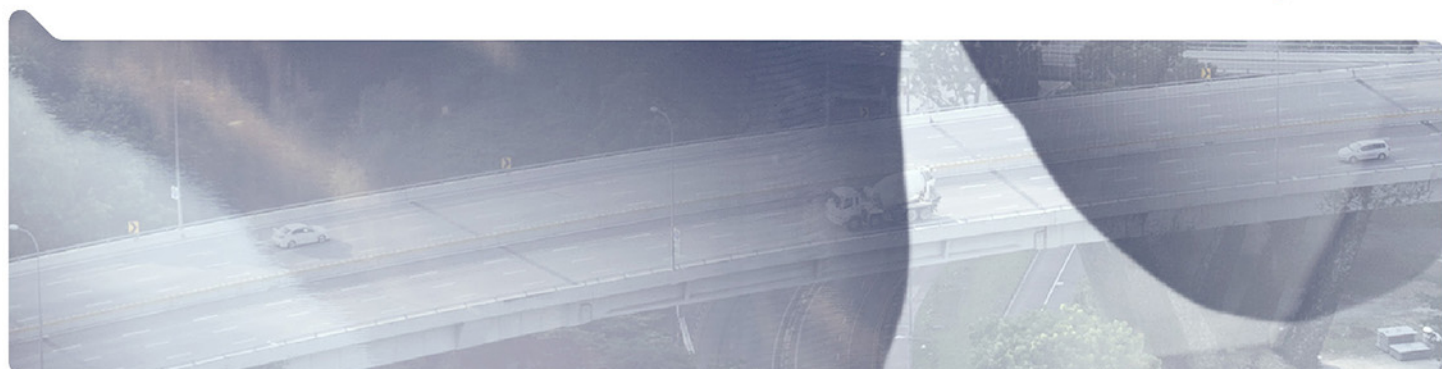




Bijlagen bij jaarverslagen 2024 Achmea IM Fondsen (deel 2)



Investment Management



Inhoudsopgave

1.	SFDR Annex informatie	03
2.	Portefeuille overzichten per 31-12-2024	92
3.	Verklaringen van de AIFMD Bewaarder	215

1. SFDR Annex informatie

1.1. Annex 4 Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):

NL0015436411

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 42,64% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- **ESG-integratie.** Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- **CO2-reductie.** De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- **ESG-profiel.** Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2024 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.

- **CO2-voetafdruk.** De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2024 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 26,39 tCO2 per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-56%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO2- reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- **Uitsluitingsbeleid.** Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Indicator	2024	2023	2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,14	7,25	7,03
ESG Profiel Benchmark	6,90	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	34,07	42,55	75,93
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	95,84	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	26,39	32,31	49,30

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verslechterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● *Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?*

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverschaffing, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van

corruptie en
omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetsgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	5,2	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,9	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,3	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	3,3	Verenigde Staten
Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	2,2	Verenigde Staten

Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	2,1	Verenigde Staten
Visa Inc	Financiële diensten	1,1	Verenigde Staten
Cash bucket USD	Overig	1,1	Verenigde Staten
Wal-Mart Stores Inc	Consumer Staples Distribution & Retail	1,0	Verenigde Staten
Home Depot Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	1,0	Verenigde Staten
Novo Nordisk A/S	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,0	Denemarken
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Verenigde Staten
Broadcom Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,8	Verenigde Staten
International Business Machine	Software & Diensten	0,8	Verenigde Staten
General Electric Co	Kapitaalgoederen	0,7	Verenigde Staten

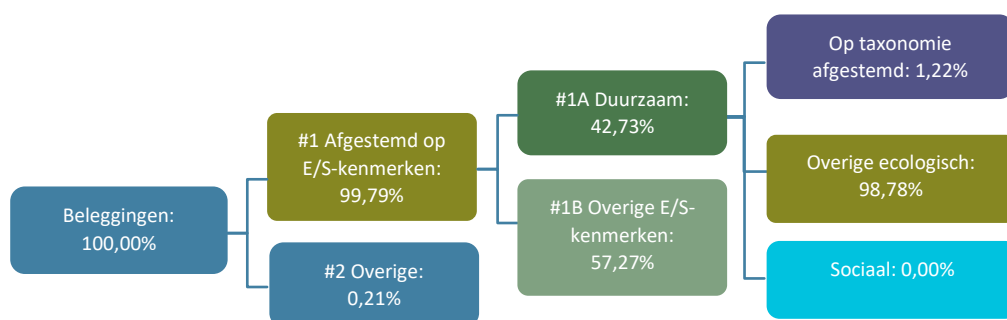


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 42,64%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Kapitaalgoederen	11,3
Technologie Hardware & Apparatuur	11,1
Software & Diensten	11,0
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	8,3
Banken	8,1
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	7,9
Media & Vermaak	6,6
Financiële diensten	5,2
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	5,2
Overig	25,3



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 1,22% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,32% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,01% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- 0,00% afgestemd op de doelstelling transitie naar een circulaire economie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling preventie en bestrijding verontreiniging
- 0,00% afgestemd op de doelstelling bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

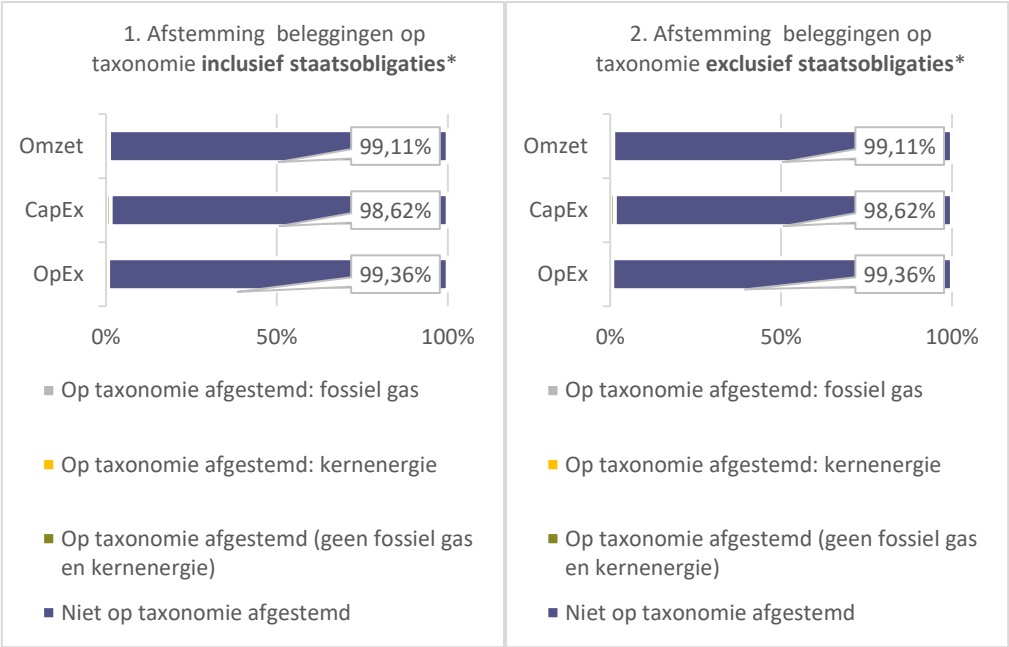
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex voor duurzame beleggingen: Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,52%.
- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**
Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 98,78%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	100,0
Derivaten	0,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2024 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

1.2. Annex 4 Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):

NL0015436304

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 41,74% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2024 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.

- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2024 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 26,39 tCO2 per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-56%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO2- reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Indicator	2024	2023	2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,14	7,25	7,03
ESG Profiel Benchmark	6,90	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	34,07	42,55	75,93
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	95,84	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	26,39	32,31	49,30

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verslechterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverschaffing, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van

corruptie en
omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	5,1	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,8	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,2	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	3,2	Verenigde Staten
Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	2,2	Verenigde Staten

Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	2,1	Verenigde Staten
Visa Inc	Financiële diensten	1,1	Verenigde Staten
Cash bucket EUR	Overig	1,0	Nederland
Wal-Mart Stores Inc	Consumer Staples Distribution & Retail	1,0	Verenigde Staten
Home Depot Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	1,0	Verenigde Staten
Novo Nordisk A/S	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Denemarken
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Verenigde Staten
Broadcom Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,8	Verenigde Staten
International Business Machine	Software & Diensten	0,8	Verenigde Staten
General Electric Co	Kapitaalgoederen	0,7	Verenigde Staten

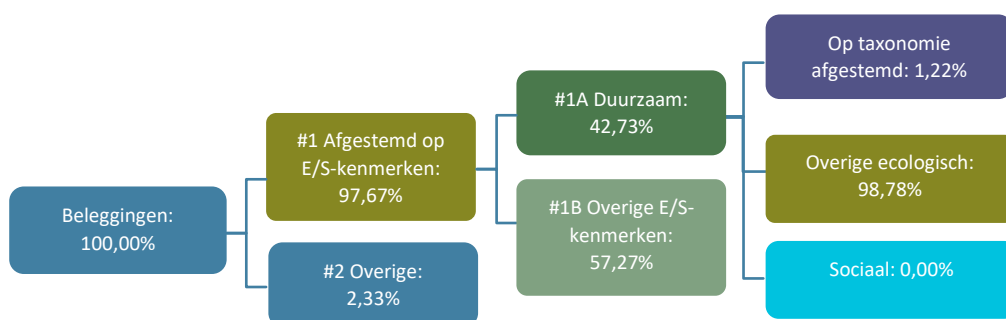


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 41,74%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Kapitaalgoederen	11,1
Technologie Hardware & Apparatuur	10,8
Software & Diensten	10,8
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	8,2
Banken	7,9
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	7,8
Media & Vermaak	6,5
Financiële diensten	5,1
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	5,1
Overig	26,8



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 1,22% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,32% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,01% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- 0,00% afgestemd op de doelstelling transitie naar een circulaire economie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling preventie en bestrijding verontreiniging
- 0,00% afgestemd op de doelstelling bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

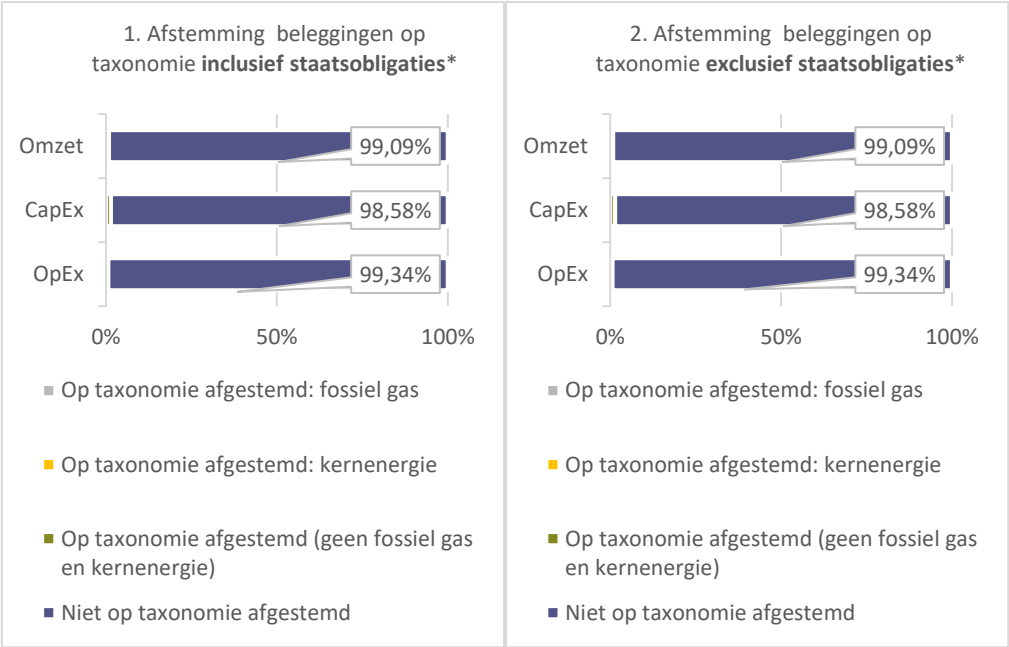
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex voor duurzame beleggingen: Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,54%.
- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**
Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 98,78%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	111,8
Overig	14,1
Derivaten	-25,9



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2024 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

1.3. Annex 4 Achmea IM ESG Global Equity Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM ESG Global Equity Fund

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

2221009H1A4TIIVCW953

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 42,36% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het

beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2024 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.

- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2024 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,27 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-46%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	2024	2023	2022
ESG Profiel Portfolio (*)	6,98	7,04	6,93
ESG Profiel Benchmark	6,90	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	52,15	63,77	98,08
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	95,84	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,27	34,83	32,63

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verslechterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatievervalsing, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van

corruptie en
omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetsgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	5,0	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,7	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,3	Verenigde Staten
Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	2,9	Verenigde Staten

Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	1,8	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,7	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,3	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co	Banken	1,2	Verenigde Staten
Broadcom Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,1	Verenigde Staten
Costco Wholesale Corp	Consumer Staples Distribution & Retail	0,8	Verenigde Staten
Eli Lilly & Co	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,8	Verenigde Staten
UnitedHealth Group Inc	Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	0,7	Verenigde Staten
Wal-Mart Stores Inc	Consumer Staples Distribution & Retail	0,7	Verenigde Staten
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,7	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	0,7	Verenigde Staten

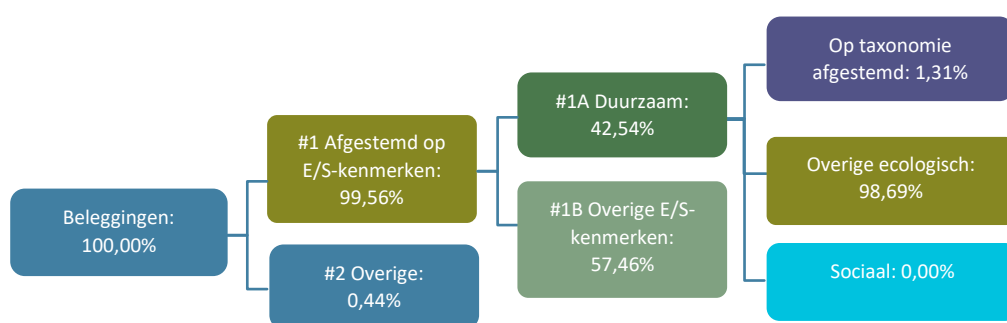


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 42,36%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Software & Diensten	10,2
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	7,7
Kapitaalgoederen	7,7
Technologie Hardware & Apparatuur	7,6
Banken	7,4
Media & Vermaak	6,5
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	6,1
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	6,0
Financiële diensten	5,5
Overig	35,4



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 1,31% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,42% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- 0,00% afgestemd op de doelstelling transitie naar een circulaire economie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling preventie en bestrijding verontreiniging
- 0,00% afgestemd op de doelstelling bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

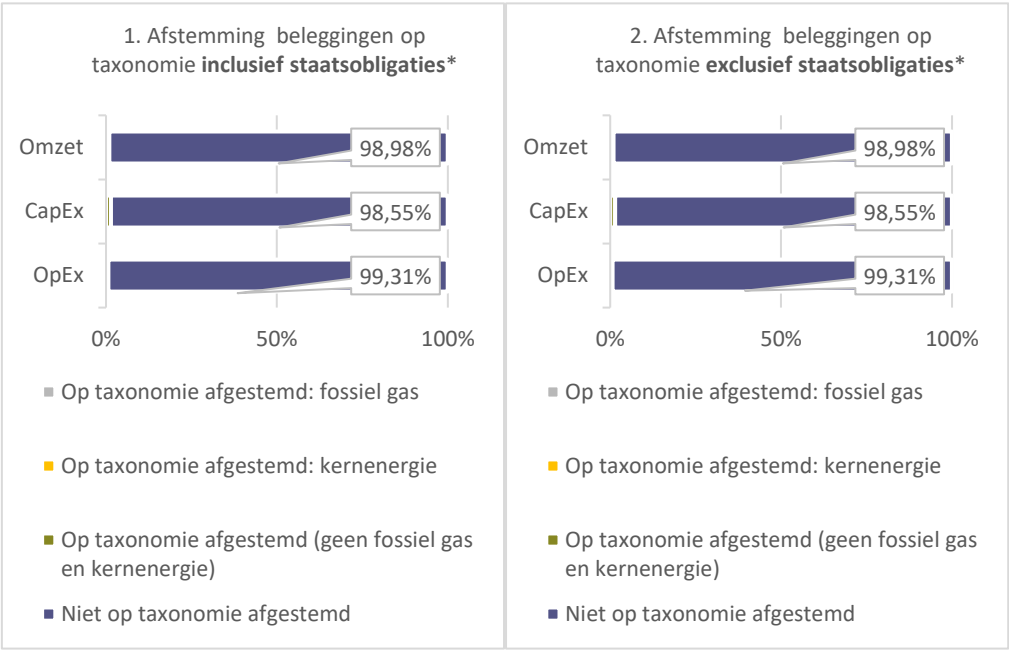
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen**

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex voor duurzame beleggingen:
Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,46%.
- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**
Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 98,69%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	100,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2024 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

**Referentie-
benchmarks** zijn
indices waarmee
wordt gemeten of het
financiële product
voldoet aan de
ecologische of sociale
kenmerken
verwezenlijkt die dat
product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor
performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is
afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

1.4. Annex 4 Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 222100NQKT4E1JN2DR64

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: %	☒ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 41,96% duurzame beleggingen
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %	☐ met een sociale doelstelling
	☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

- Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:
- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het

beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2024 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.
 - CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- Over 2024 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,34 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-46%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.
- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	2024	2023	2022
ESG Profiel Portfolio (*)	6,99	7,00	6,81
ESG Profiel Benchmark	6,90	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	51,49	62,68	87,95
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	95,84	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,34	32,54	40,27

(*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verslechterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverschaffing, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van het Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren via beleggingen in aandelen. De Beheerder beoordeelt of de aandelen voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van

corruptie en
omkoping.

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetsgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	4,9	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,6	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,1	Verenigde Staten
Amazoncom Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	2,8	Verenigde Staten

Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	1,7	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,7	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,3	Verenigde Staten
Broadcom Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,0	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co	Banken	1,0	Verenigde Staten
Costco Wholesale Corp	Consumer Staples Distribution & Retail	0,8	Verenigde Staten
UnitedHealth Group Inc	Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	0,8	Verenigde Staten
Eli Lilly & Co	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,7	Verenigde Staten
Wal-Mart Stores Inc	Consumer Staples Distribution & Retail	0,7	Verenigde Staten
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,7	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	0,7	Verenigde Staten

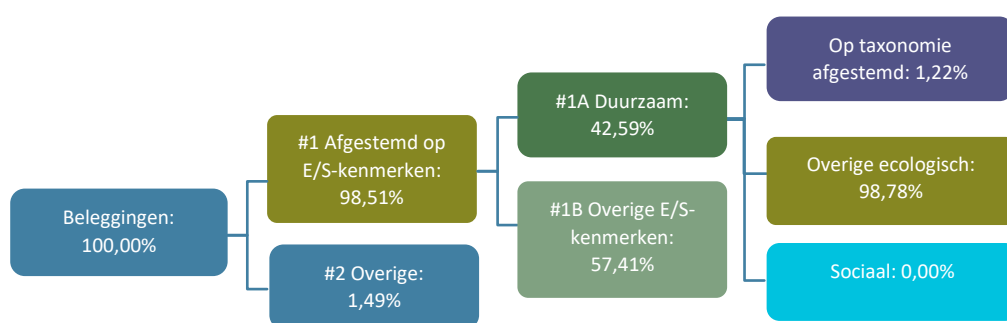


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 41,96%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Software & Diensten	10,0
Technologie Hardware & Apparatuur	7,7
Kapitaalgoederen	7,6
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	7,6
Banken	6,9
Media & Vermaak	6,4
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	6,0
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	5,9
Financiële diensten	5,7
Overig	36,2



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 1,22% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,39% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- 0,00% afgestemd op de doelstelling transitie naar een circulaire economie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling preventie en bestrijding verontreiniging
- 0,00% afgestemd op de doelstelling bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

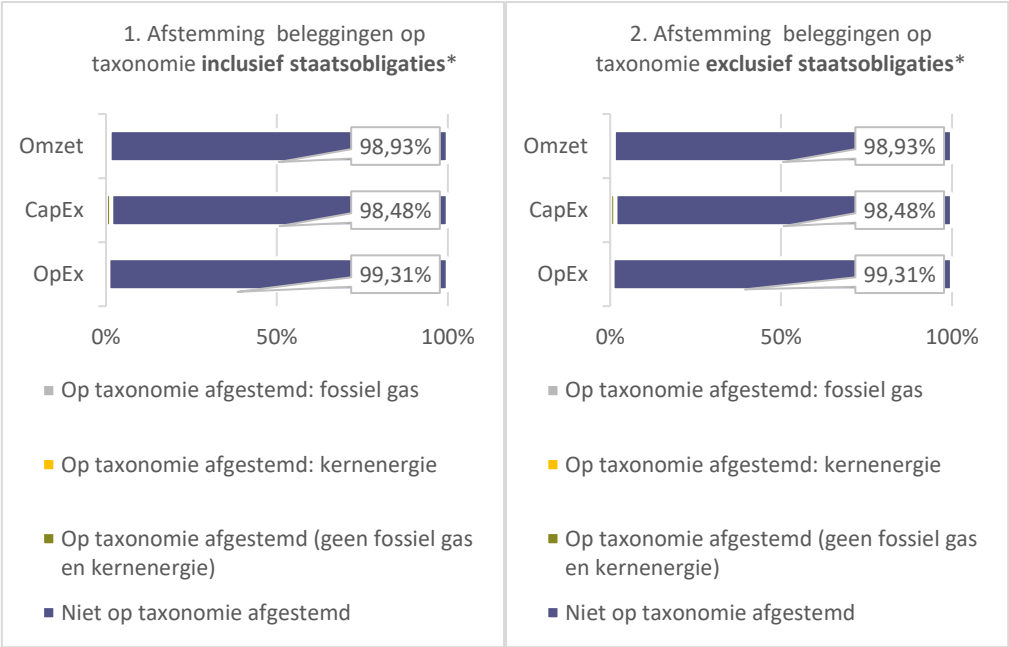
☒ Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex voor duurzame beleggingen:
Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,48%.
- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**
Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen**



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 98,78%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	126,0
Overig	13,1
Derivaten	-39,1



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2024 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

1.5. Annex 4 Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 222100A7XCAXPSQXPW86

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 30,30% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document “Uitgangspunten voor MVB”;
- overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document “Uitgangspunten voor MVB”.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	2024	2023	2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuulende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00	0,00

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

- Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverschaffing, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Green Bonds:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De ESG-dienstverlener baseert zich op data van de dataleverancier voor green bonds. Deze dataleverancier beoordeelt de gerapporteerde informatie van de uitgevende instelling, inclusief impact cijfers. Wanneer de impactrapportage niet volledig of onduidelijk is, probeert de Beheerder meer informatie te verkrijgen. Indien er geen relevante informatie gerapporteerd wordt of er twijfels bestaan bij de betrouwbaarheid van de gerapporteerde informatie, wordt de impact voor de betreffende obligatie op "0" gezet. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2024 6977 ton.

In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie.

Duurzame bedrijfsobligaties:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen, green bonds en bedrijfsobligaties te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond raamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van impact beleggen in green bonds of via beleggingen in bedrijfsobligaties. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven green bonds en de

bedrijfsobligaties voldoen aan de Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of

		specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Republic of poland 4.625% 18/03/2029	Overheden	1,4	Polen
Cash bucket USD	Overig	0,9	Nederland
Toyota motor credit corp 5.100% 21/03/2031	Consumentengoederen	0,9	Verenigde Staten
Chubb ina holdings inc 1.375% 15/09/2030	Financiële instellingen	0,9	Verenigde Staten
Sabine Pass Liquefaction 4.200% 15/03/2028	Energie	0,7	Verenigde Staten
Province of quebec 3.625% 13/04/2028	Plaatselijke overheid	0,7	Canada
Jpmorgan chase & co VAR 06/05/2030	Financiële instellingen	0,7	Verenigde Staten
European union 3.000% 04/12/2034	Supranationalen	0,6	België
Morgan stanley VAR 18/10/2033	Financiële instellingen	0,6	Verenigde Staten
Corp andina de fomento 5.000% 24/01/2029	Supranationalen	0,6	Venezuela
Ventas Realty Lp 3.850% 01/04/2027	Vastgoed	0,5	Verenigde Staten
Jpmorgan chase & co VAR 24/03/2031	Financiële instellingen	0,5	Verenigde Staten
John deere capital corp 3.900% 07/06/2032	Industriële bedrijven	0,5	Verenigde Staten
Lloyds Banking Group Plc VAR 07/11/2028	Financiële instellingen	0,5	Verenigd Koninkrijk
Carrier global corp 2.722% 15/02/2030	Industriële bedrijven	0,5	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

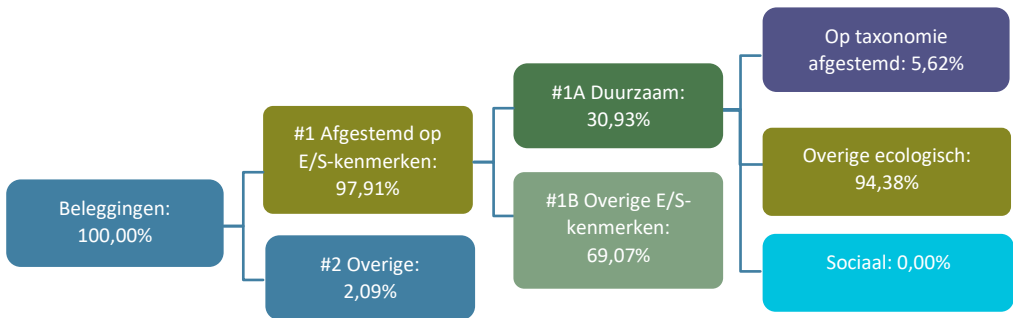


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 30,30%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	24,6
Industriële bedrijven	8,0
Supranationalen	7,5
Consumentengoederen	6,8
Nutsvoorzieningen	6,3
Vastgoed	6,1
Energie	5,9
Gezondheidszorg	5,6
Technologie	3,6
Overig	25,8

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 5,62% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor green bonds beoordeeld via het Achmea IM raamwerk is het percentage afgestemd op de EU-taxonomie volledig gebaseerd op de doelstelling klimaatmitigatie.

Voor bedrijfsobligaties is:

- 2,01% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie

eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie
- 0,01% afgestemd op de doelstelling duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- 0,00% afgestemd op de doelstelling transitie naar een circulaire economie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling preventie en bestrijding verontreiniging
- 0,00% afgestemd op de doelstelling bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de aandelen en bedrijfsobligaties gekeken naar MSCI en voor green bonds die via het Achmea IM green bond raamwerk beoordeeld zijn naar de green bond data van dataleverancier. Zij beoordelen de beschikbare, publieke informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

De gerapporteerde percentages zijn op bovenstaande wijze vastgesteld of afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☒ In kernenergie

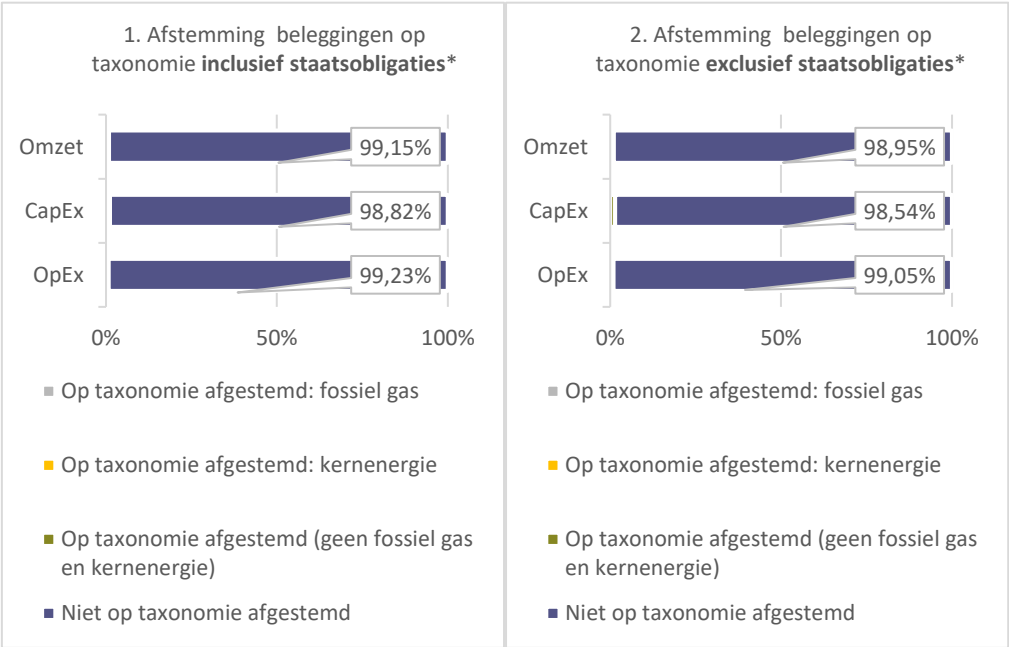
☐ Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- Data over Taxonomy alignment voor green bonds van het Achmea IM universum:
Dit is gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:
- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,
 - b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
 - c. Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex voor overige duurzame beleggingen:
Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,56%.
- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**
Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 94,38%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een bedrijfsobligatie te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor bedrijfsobligaties gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO₂-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.

De beoordelingsraamwerken van de ESG dienstverlener Achmea IM op green bonds nemen, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. De beoordelingsraamwerken van de ESG-dienstverlener Achmea IM volgen de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het Achmea IM green bond raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	66,5
Derivaten	25,8
Overig	7,7



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2024 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

1.6. Annex 4 Achmea IM Long Duration Bond Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Long Duration Bond Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

2221000H2D3BC85SE911

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja	Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: %	☒ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 7,97% duurzame beleggingen
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %	☐ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- Impact beleggen. Dit Fonds belegt voor minimaal 2% in green bonds die voldoen aan de definitie

van 'duurzame belegging' volgens de SFDR en het onafhankelijke beoordelingsraamwerk van de Beheerder. Dit beoordelingsraamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative. Ook wordt tijdens de investeringsperiode de kwaliteit van de Green Bonds gemonitord. Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De duurzame beleggingen in dit Fonds hebben een duurzaamheidsdoelstelling die toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan milieudoelstellingen, waaronder het voorkomen (mitigatie) van en aanpassen (adaptie) aan klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen ernstige afbreuk gedaan aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur.

• Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die structureel de normen van het VN Global Compact schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

• Percentage green bonds. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer. Op basis van de impactrapportages volgen we of de beoogde doelen worden gefinancierd en of er adequaat over impact wordt gerapporteerd.

Gemiddeld bedroeg het percentage Green Bonds in 2024 7,97%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

• Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Indicator	2024	2023	2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00	0,00
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	7,97	6,60	6,33
Vermeden CO2 emissie (**)	10.307	4.570	1

(**) In 2023 is de wijze waarop de jaarlijkse vermeden CO2-emissies per miljoen geïnvesteerde euro berekend wordt, gewijzigd.

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het gemiddelde percentage green bonds is gestegen.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.
- Vermeden CO2 emissie is verbeterd.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De ESG-dienstverlener baseert zich op data van de dataleverancier voor green bonds. Deze dataleverancier beoordeelt de gerapporteerde informatie van de uitgevende instelling, inclusief impact cijfers. Wanneer de impactrapportage niet volledig of onduidelijk is, probeert de Beheerder meer informatie te verkrijgen. Indien er geen relevante informatie gerapporteerd wordt of er twijfels bestaan bij de betrouwbaarheid van de gerapporteerde informatie, wordt de impact voor de betreffende obligatie op "0" gezet. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2024 10307 ton.

In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van dit Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk en de

EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van impact beleggen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, impact beleggen en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetsgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de

van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)		Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
France Government Bond OAT 4,5% 25/04/2041	Overheden	3,6	Frankrijk
France (Govt of) 1.250% 25/05/2036	Overheden	3,2	Frankrijk
Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	Overheden	2,7	Duitsland
Bundesrepub. Deutschland 2.500% 04/07/2044	Overheden	2,5	Duitsland
France (Govt of) 3.250% 25/05/2045	Overheden	2,5	Frankrijk
France Government Bond OAT 4,75% 25/04/2035	Overheden	2,5	Frankrijk
Bundesrepub. Deutschland 2.500% 15/08/2046	Overheden	2,4	Duitsland
France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	Overheden	2,4	Frankrijk
Bundesrepub. Deutschland 1.250% 15/08/2048	Overheden	2,3	Duitsland
Bundesrepublik Deutschland 4,75% 04/07/2040	Overheden	2,1	Duitsland
France (govt of) 1.750% 25/06/2039	Overheden	2,1	Frankrijk
France (govt of) 2.000% 25/05/2048	Overheden	1,9	Frankrijk
France (govt of) 1.250% 25/05/2038	Overheden	1,9	Frankrijk
France (govt of) 3.000% 25/05/2054	Overheden	1,9	Frankrijk
Bundesrepub. deutschland 1.800% 15/08/2053	Overheden	1,9	Duitsland

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

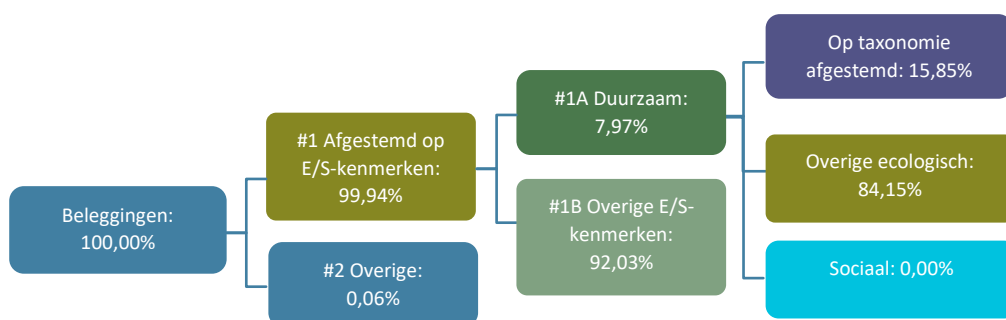


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 7,97%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Overheden	99,5
Supranationals	0,4
Overig	0,1

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 15,85% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor green bonds beoordeeld via het Achmea IM raamwerk is het percentage afgestemd op de EU-taxonomie volledig gebaseerd op de doelstelling klimaatmitigatie.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor green bonds die via het Achmea IM green bond raamwerk beoordeeld zijn naar de green bond data van dataleverancier. Zij

eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

beoordelen de beschikbare, publieke informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen. Er is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd op het gerapporteerde percentage.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

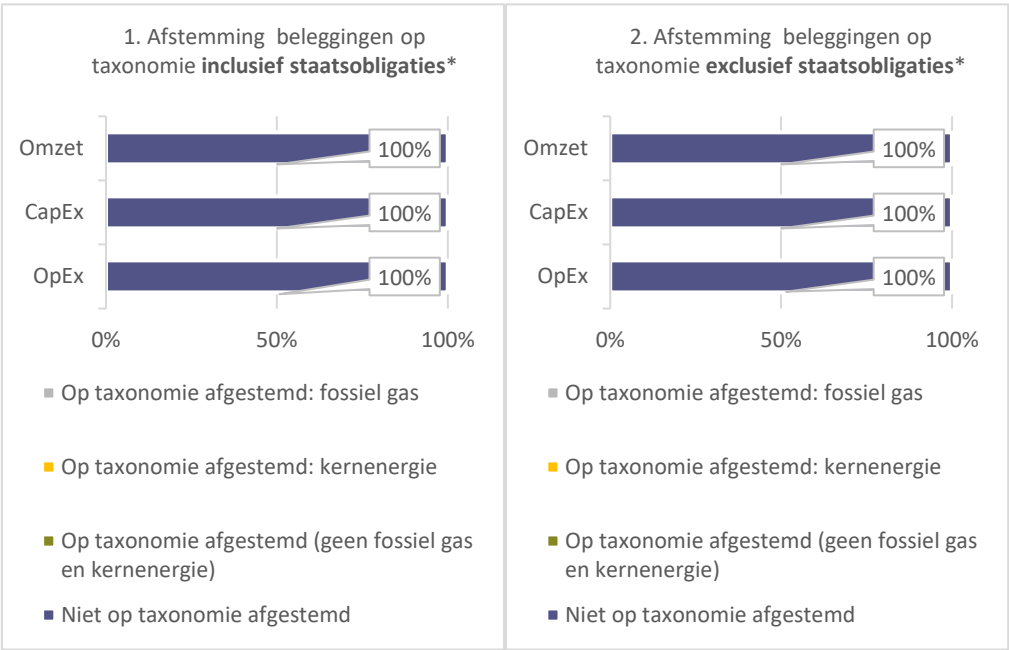
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een

Data over Taxonomy alignment voor green bonds van het Achmea IM universum:
Dit is gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- Rapportages van de uitgevende organisatie,
- Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologische
doelstelling.

Transitieactiviteiten
zijn activiteiten
waarvoor nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die onder meer
broeikasgasemissie-
niveaus hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

c. Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex voor overige duurzame beleggingen:

Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

 zijn duurzame
beleggingen met een
ecologische
doelstelling die **geen**
rekening houden met
de criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de
Verordening (EU)
2020/852.

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 84,15%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

De beoordelingsraamwerken van de ESG dienstverlener Achmea IM op green bonds nemen, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. De beoordelingsraamwerken van de ESG-dienstverlener Achmea IM volgen de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het Achmea IM green bond raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om

de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	100,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2024 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

1.7. Annex 4 Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Global High Yield Fund
EUR hedged

Internationaal
effectenidentificatie-
nummer (ISIN):

NL0015436387

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 12,13% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;

- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;

- producenten van tabaksproducten;

- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';

- overheden van landen:

- o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);

- o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);

- o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;

- o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2024 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 95,35 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-64%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	2024	2023	2022
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	153,13	207,09	249,60
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	246,10	286,75	316,61
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	95,35	139,54	162,51

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Green Bonds:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De ESG-dienstverlener baseert zich op data van de dataleverancier voor green bonds. Deze dataleverancier beoordeelt de gerapporteerde informatie van de uitgevende instelling, inclusief impact cijfers. Wanneer de impactrapportage niet volledig of onduidelijk is, probeert de Beheerder meer informatie te verkrijgen. Indien er geen relevante informatie gerapporteerd wordt of er twijfels bestaan bij de betrouwbaarheid van de gerapporteerde informatie, wordt de impact voor de betreffende obligatie op "0" gezet. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2024 14300 ton.

Duurzame bedrijfsobligaties:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als

ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen, green bonds en bedrijfsobligaties te beoordelen aan de hand van het Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond raamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van impact beleggen in green bonds of via beleggingen in bedrijfsobligaties. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven green bonds en de bedrijfsobligaties voldoen aan de Achmea IM beoordelingsraamwerk waaronder het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze

zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten,	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)

beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Wi treasury n/b 3.8750% 30/09/2029	Overheden	2,5	Verenigde Staten
Wi Treasury N/B 2.875% 15/08/2028	Overheden	1,2	Verenigde Staten
Baffinland iron corp/lp 8.750% 15/07/2026	Basismaterialen	0,7	Canada
Hub international ltd 7.375% 31/01/2032	Financiële instellingen	0,6	Verenigde Staten
Dornoch debt merger sub 6.625% 15/10/2029	Consumentengoederen	0,5	Verenigde Staten
Madison iaq llc 5.875% 30/06/2029	Consumenten diensten	0,5	Verenigde Staten
Cash bucket EUR	Overig	0,5	Nederland
Simmons food inc/simmons 4.625% 01/03/2029	Consumenten diensten	0,4	Verenigde Staten
Surgery center holdings 7.250% 15/04/2032	Gezondheidszorg	0,4	Verenigde Staten
Oscar acquisitionco llc 9.500% 15/04/2030	Industriële bedrijven	0,4	Verenigde Staten
Minerva merger sub inc 6.500% 15/02/2030	Technologie	0,4	Verenigde Staten
Tenet healthcare corp 6.125% 01/10/2028	Gezondheidszorg	0,4	Verenigde Staten
Clear channel outdoor ho 7.875% 01/04/2030	Consumenten diensten	0,3	Verenigde Staten
Redwood star merger sub 8.750% 01/04/2030	Industriële bedrijven	0,3	Verenigde Staten
Chart industries inc 9.500% 01/01/2031	Industriële bedrijven	0,3	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

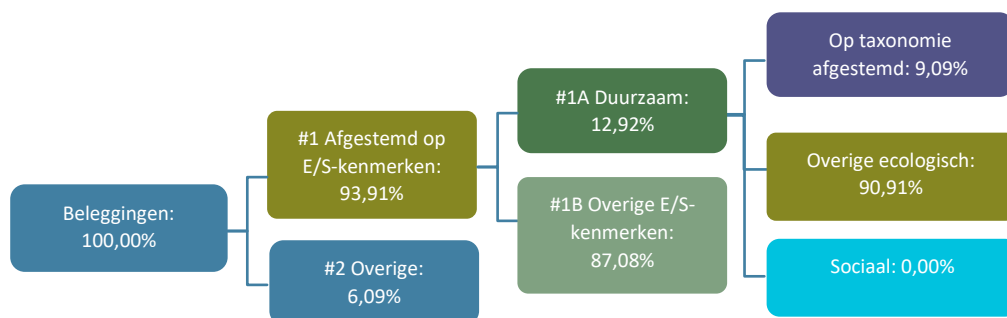


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 12,13%.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Consumenten diensten	21,6
Industriële bedrijven	14,4
Gezondheidszorg	8,2
Consumentengoederen	8,1
Basismaterialen	6,2
Technologie	6,1
Energie	5,8
Telecommunicatie	5,4
Overheden	4,3
Overig	19,9



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 9,09% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor green bonds beoordeeld via het Achmea IM raamwerk is het percentage afgestemd op de EU-taxonomie volledig gebaseerd op de doelstelling klimaatmitigatie.

Voor bedrijfsobligaties is:

- 4,82% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- 0,00% afgestemd op de doelstelling transitie naar een circulaire economie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling preventie en bestrijding verontreiniging

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels

inzake veiligheid en afvalbeheer.

- 0,00% afgestemd op de doelstelling bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de aandelen en bedrijfsobligaties gekeken naar MSCI en voor green bonds die via het Achmea IM green bond raamwerk beoordeeld zijn naar de green bond data van dataleverancier. Zij beoordelen de beschikbare, publieke informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

De gerapporteerde percentages zijn op bovenstaande wijze vastgesteld of afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☒ In kernenergie

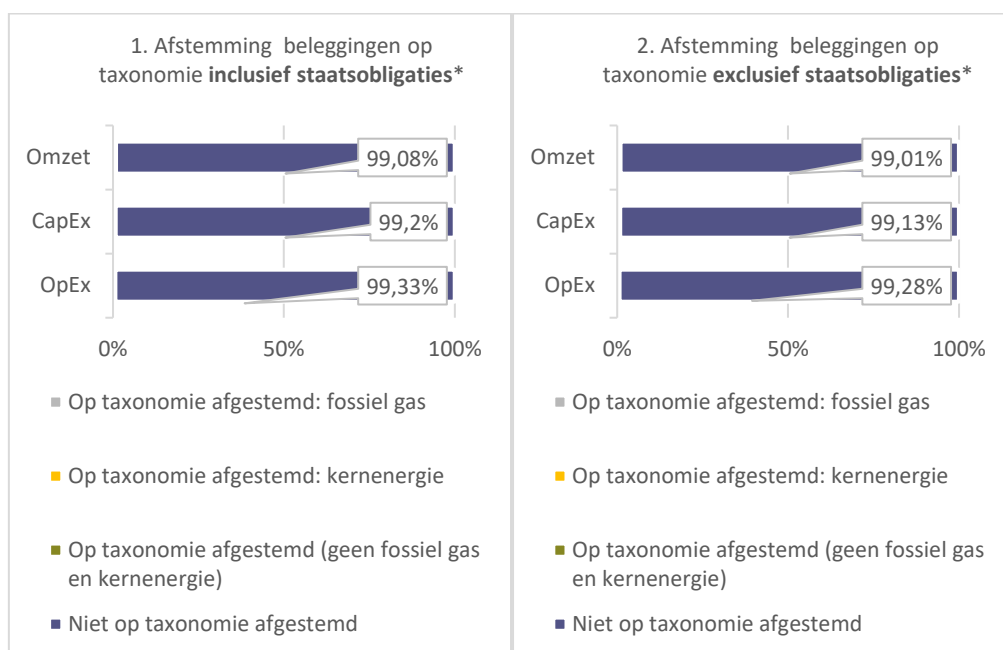
☐ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



***In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.**

Data over Taxonomy alignment voor green bonds van het Achmea IM universum:

Dit is gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- Rapportages van de uitgevende organisatie,
- Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex voor overige duurzame beleggingen:

Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,46%.

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.

● Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxononomie, was 90,91%.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een bedrijfsobligatie te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor bedrijfsobligaties gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.

De beoordelingsraamwerken van de ESG dienstverlener Achmea IM op green bonds nemen, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. De beoordelingsraamwerken van de ESG-dienstverlener Achmea IM volgen de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het Achmea IM green bond raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	82,5
Overig	34,0
Derivaten	-16,5



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2024 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

1.8. Annex 5 Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

BIJLAGE V

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

724500Y3D6ACI6T7TR60

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische doelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☒ Ja

- ☒ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: 97,21%
- ☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☐ ☐ ☐ Nee

- ☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen
- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling
- ☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten in hoeverre dit Fonds de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Percentage Green Bonds. De Beheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of green bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Beheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

Het gemiddelde percentage Green Bonds was over 2024 96,95%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

- Vermeden CO2-emissies met als doelstelling:
 - Mitigatie van klimaatverandering. Dit is het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de green bonds van dit Fonds aan klimaatmitigatie.

De ESG-dienstverlener baseert zich op data van de dataleverancier voor green bonds. Deze dataleverancier beoordeelt de gerapporteerde informatie van de uitgevende instelling, inclusief impact cijfers. Wanneer de impactrapportage niet volledig of onduidelijk is, probeert de Beheerder meer informatie te verkrijgen. Indien er geen relevante informatie gerapporteerd wordt of er twijfels bestaan bij de betrouwbaarheid van de gerapporteerde informatie, wordt de impact voor de betreffende obligatie op "0" gezet. De vermeden CO2 emissies, zoals gerapporteerd door de uitgevende instelling, zijn gestandaardiseerd tot metrische ton CO2 (equivalenten) per 1 miljoen geïnvesteerde Euro's (CO2/€mil) en metrische ton CO2 (equivalenten).

Jaarlijkse CO2-emissies vermeden per miljoen geïnvesteerde euro is 190.326 ton CO2 equivalent.

- Uitsluitingsbeleid. Het percentage beleggingen ten opzichte van de benchmark dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid van de Beheerder.

Indicator	2024	2023
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	96,95	96,98
Vermeden CO2 emissie	190.326	72.207

● *... en in vergelijking tot voorgaande perioden?*

Ten opzichte van 2023 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het gemiddelde percentage green bonds is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.
- Vermeden CO2 emissie is verbeterd.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de
duurzaamheids-
indicatoren van dit
financiële product
worden
verwezenlijkt.

● **Op welke wijze hebben de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan het behalen van duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De Beheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of green bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Beheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het doel van dit Fonds is het behalen van een positieve impact door middel van impact beleggen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds sluit ondernemingen uit die met hun gedrag structureel de normen van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, dit Fonds houdt via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, impact beleggen en engagement) rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
France (govt of) 1.750% 25/06/2039	Overheden	3,7	Frankrijk
Belgium Kingdom 1.250% 22/04/2033	Overheden	2,4	België
Ing groep nv VAR 23/05/2026	Financiële instellingen	1,7	Nederland
Sparebanken sor boligkre 3.125% 14/11/2025	Door onderpand gedekt	1,6	Noorwegen
European union 2.625% 04/02/2048	Supranationalen	1,6	België
France (govt of) .5000% 25/06/2044	Overheden	1,5	Frankrijk
Jyske bank a/s VAR 02/09/2026	Financiële instellingen	1,4	Denemarken
European union 2.750% 04/02/2033	Supranationalen	1,4	België
Buoni poliennali del tes 4.000% 30/04/2035	Overheden	1,4	Italië
Kfw 3.250% 24/03/2031	Agentschappen	1,3	Duitsland

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2024

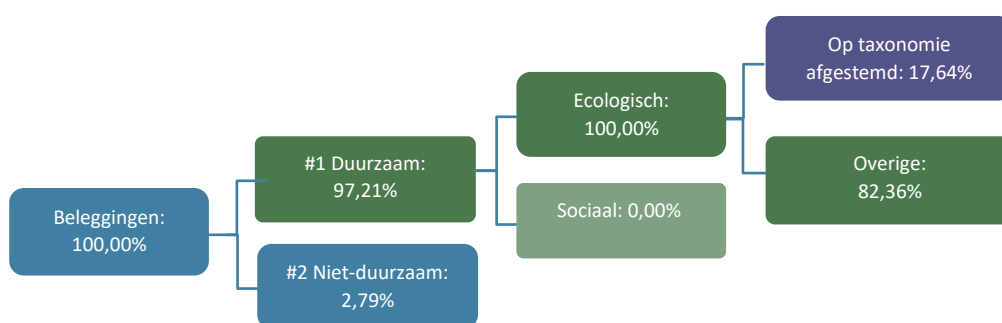
Dnb bank asa VAR 21/09/2027	Financiële instellingen	1,3	Noorwegen
European union .4000% 04/02/2037	Supranationalen	1,1	België
Buoni poliennali del tes 4.000% 30/10/2031	Overheden	1,1	Italië
Unicredit bank czech re 3.750% 20/06/2028	Door onderpand gedekt	1,1	Tsjechische Republiek
European union 3.250% 04/02/2050	Supranationalen	1,0	België



Wat was het aandeel van duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 97,21%.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	21,4
Overheden	16,2
Nutsvoorzieningen	13,8
Supranationalen	9,8
Door onderpand gedekt	9,8
Agentschappen	9,4
Niet-financieel	5,5
Vastgoed	4,4
Consumentengoederen	1,8
Overig	8,0



In hoeverre waren duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 17,64% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de green bond data van dataleverancier. Zij beoordelen de beschikbare, publieke informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Er is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd op het gerapporteerde percentage.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan EU-taxonomie¹ voldoen?

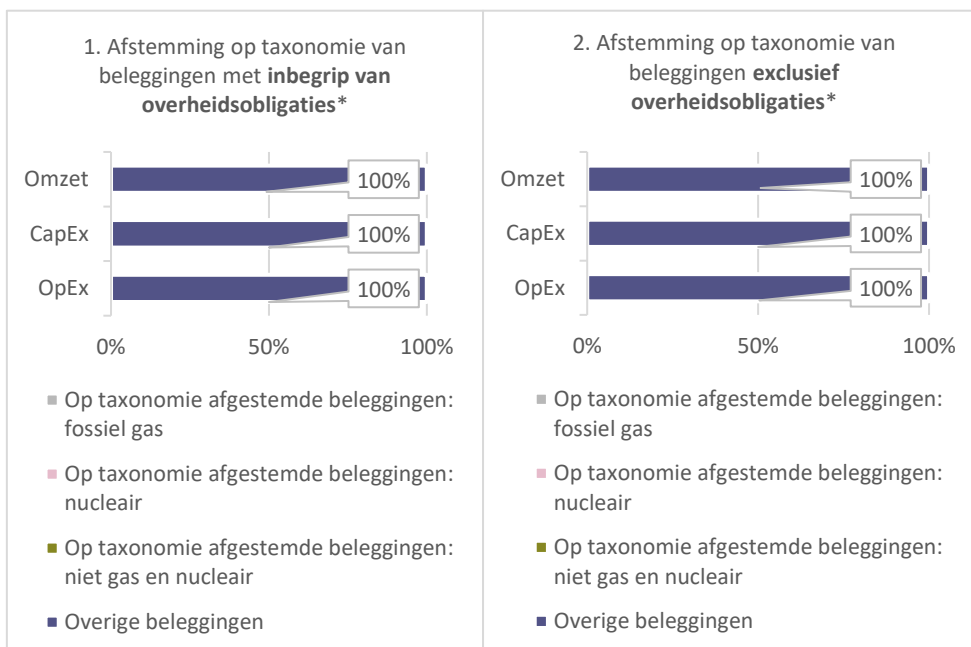
☐ Ja:

☐ in fossiel gas

☐ in kernenergie

☒ Nee

De onderstaande diagrammen geven in blauw het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode is om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie* zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

Data over Taxonomy alignment voor green bonds van het Achmea IM universum:

Faciliterende

activiteiten maken rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn economische activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgas emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Dit is gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- Rapportages van de uitgevende organisatie,
- Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een green bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

Data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx voor overige duurzame beleggingen:

Dit is afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage beleggingen op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gedaald.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU taxonomie

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 82,36%. Het Fonds belegt ook in groene obligaties die niet voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie, maar wel voldoen aan het Achmea IM Green Bond Framework. Deze beleggingen zijn in de portefeuille opgenomen omdat er op dit moment slechts een beperkt aantal groene obligaties op de markt zijn die voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie. Ook zijn data omtrent taxonomie alignment is op dit moment beperkt beschikbaar. Het Fonds heeft daarnaast niet-duurzame beleggingen in de portefeuille vanwege efficiënt portefeuillebeheer.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU-Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'Niet-duurzaam'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Groene obligaties kunnen voor het Fonds gekocht worden, ook als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Niet-duurzaam. Als deze obligaties na de beoordeling aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, komen ze te vallen onder # 1 Duurzaam. Blijken ze niet aan het beoordelingsraamwerk te voldoen, dan zullen deze weer verkocht worden. Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen of derivaten in het Fonds. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	84,3
Overig	15,7



Welke maatregelen zijn in de referentieperiode getroffen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Gedurende 2024 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te behalen, omdat een benchmark niet gericht is op klimaatmitigatie. De benchmark kijkt daarom wat betreft performance af van het Fonds.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'Niet-duurzaam'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Groene obligaties kunnen voor het Fonds gekocht worden, ook als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Niet-duurzaam. Als deze obligaties na de beoordeling aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, komen ze te vallen onder # 1 Duurzaam. Blijken ze niet aan het beoordelingsraamwerk te voldoen, dan zullen deze weer verkocht worden. Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen of derivaten in het Fonds. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	84,3
Overig	15,7



Welke maatregelen zijn in de referentieperiode getroffen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Gedurende 2024 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te behalen, omdat een benchmark niet gericht is op klimaatmitigatie. De benchmark wijkt daarom wat betreft performance af van het Fonds.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'Niet-duurzaam'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Groene obligaties kunnen voor het Fonds gekocht worden, ook als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Niet-duurzaam. Als deze obligaties na de beoordeling aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, komen ze te vallen onder # 1 Duurzaam. Blijken ze niet aan het beoordelingsraamwerk te voldoen, dan zullen deze weer verkocht worden. Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen of derivaten in het Fonds. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	84,3
Overig	15,7



Welke maatregelen zijn in de referentieperiode getroffen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Gedurende 2024 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te behalen, omdat een benchmark niet gericht is op klimaatmitigatie. De benchmark kijkt daarom wat betreft performance af van het Fonds.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.

2. Portefeuille overzichten per 31-12-2024

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

2.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

TABEL 2.1.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	52.185.787
NVIDIA CORP	47.366.826
MICROSOFT CORP	41.968.456
ALPHABET INC	30.985.056
AMAZON.COM INC	21.431.151
META PLATFORMS INC	21.054.046
JPMORGAN CHASE & CO	11.432.929
VISA INC	10.865.001
WALMART INC	10.083.950
COSTCO WHOLESALE CORP	9.552.037
HOME DEPOT INC/THE	8.665.968
ABBVIE INC	8.030.393
BROADCOM INC	7.187.376
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	6.968.749
BOOKING HOLDINGS INC	6.750.910
AT&T INC	6.686.816
BLACKROCK INC	6.407.061
TJX COS INC/THE	6.386.538
CATERPILLAR INC	6.307.575
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	6.245.263
QUALCOMM INC	6.195.240
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	6.100.685
NOVO NORDISK A/S	6.035.623
WILLIAMS-SONOMA INC	6.008.559
NOVARTIS AG	5.963.102
HITACHI LTD	5.956.091
GE AEROSPACE	5.883.636
APPLOVIN CORP	5.789.224
T-MOBILE US INC	5.740.046
DBS GROUP HOLDINGS LTD	5.620.639
SOMPO HOLDINGS INC	5.598.669
LOWE'S COS INC	5.580.945
AMPHENOL CORP	5.484.035
ERSTE GROUP BANK AG	5.453.640
CME GROUP INC	5.424.381
MANULIFE FINANCIAL CORP	5.395.489

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INTESA SANPAOLO SPA	5.329.700
AMERICAN EXPRESS CO	5.314.992
ACCENTURE PLC	5.306.916
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5.277.591
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	5.266.195
PARKER-HANNIFIN CORP	5.233.197
LAM RESEARCH CORP	5.204.257
GODADDY INC	5.201.953
3I GROUP PLC	5.198.758
HSBC HOLDINGS PLC	5.191.725
UNICREDIT SPA	5.170.787
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	5.168.570
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	5.160.337
ROSS STORES INC	5.141.865
WESTPAC BANKING CORP	5.105.727
STATE STREET CORP	5.097.355
CANON INC	5.058.275
CRH PLC	5.037.895
LOBLAW COMPANIES LTD	5.006.236
NATWEST GROUP PLC	5.003.224
COLGATE-PALMOLIVE CO	4.959.446
BNP PARIBAS SA	4.898.442
CINTAS CORP	4.856.768
CARDINAL HEALTH INC	4.845.244
TESCO PLC	4.815.271
AFLAC INC	4.785.711
FOX CORP	4.776.603
GARTNER INC	4.750.192
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	4.747.643
INVESTOR AB	4.747.080
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	4.746.229
CENCORA INC	4.721.426
KIMBERLY-CLARK CORP	4.719.212
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	4.700.705
WW GRAINGER INC	4.684.440
EBAY INC	4.665.364
GSK PLC	4.664.685
ING GROEP NV	4.659.616
HENKEL AG & CO KGAA	4.641.137

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TDK CORP	4.629.210
APPLIED MATERIALS INC	4.628.398
TC ENERGY CORP	4.627.048
DNB BANK ASA	4.623.919
NRG ENERGY INC	4.619.647
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	4.593.744
NEC CORP	4.577.853
DOCUSIGN INC	4.575.432
HP INC	4.575.385
CAIXABANK SA	4.570.541
NETAPP INC	4.543.319
SNAP-ON INC	4.536.017
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	4.485.589
SCHINDLER HOLDING AG	4.437.666
ELI LILLY & CO	4.429.960
EMCOR GROUP INC	4.389.526
ENEL SPA	4.370.076
NORDEA BANK ABP	4.336.868
MASCO CORP	4.332.755
POWER CORP CANADA	4.309.681
KLA CORP	4.276.053
DELL TECHNOLOGIES INC	4.265.828
QUEST DIAGNOSTICS INC	4.245.496
PANDORA A/S	4.201.115
PAYCHEX INC	4.155.820
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	4.141.936
BEST BUY CO INC	4.087.991
UNITED THERAPEUTICS CORP	4.046.671
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENT	4.043.465
PRYSMIAN SPA	4.020.355
F5 INC	3.958.679
CARLISLE COS INC	3.943.079
LENNAR CORP	3.924.506
CREDIT AGRICOLE SA	3.919.872
JABIL INC	3.879.255
OWENS CORNING	3.849.512
DR HORTON INC	3.828.543
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3.820.089
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3.784.020

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FERGUSON ENTERPRISES INC	3.749.648
PULTEGROUP INC	3.705.965
NEXT PLC	3.635.101
DICK'S SPORTING GOODS INC	3.623.871
NETFLIX INC	3.608.318
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	3.577.460
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3.543.601
ELEVANCE HEALTH INC	3.370.866
LENNOX INTERNATIONAL INC	3.174.479
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	3.078.359
DANSKE BANK A/S	2.999.971
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	2.986.902
TE CONNECTIVITY PLC	2.949.835
TOYOTA TSUSHO CORP	2.924.633
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	2.913.864
GARMIN LTD	2.902.778
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	2.790.232
SUBARU CORP	2.770.051
CGI INC CL A SUB VTG	2.686.396
IBERDROLA SA	2.609.314
BANCO BPM SPA	2.604.654
3M CO	2.541.284
WESTON (GEORGE) LTD	2.516.156
MOODY'S CORP	2.366.164
EXXON MOBIL CORP	2.281.460
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.259.174
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.201.260
VOLVO AB	2.190.541
GENERALI	2.090.764
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	2.050.671
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2.003.871
ABN AMRO BANK NV	1.922.775
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	1.895.118
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	1.823.433
WH GROUP LTD HK/00288	1.741.668
NITTO DENKO CORP	1.720.913
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	1.676.405
POSTE ITALIANE SPA	1.649.682
CIGNA GROUP/THE	1.469.102

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AIB GROUP PLC	1.421.666
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1.417.615
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	1.321.900
SEIKO EPSON CORP	1.321.669
TRELLEBORG AB	1.294.980
NN GROUP NV	1.272.575
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	1.231.922
ZOZO INC	1.146.471
MASTERCARD INC	1.079.583
OTSUKA CORP	1.068.912
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.003.795
FISERV INC	1.001.807
ORACLE CORP JAPAN	921.932
ROCKWOOL A/S	779.913
KROGER CO/THE	764.685
AUTO TRADER GROUP PLC	698.267
IGM FINANCIAL INC	668.370
GILEAD SCIENCES INC	649.935
ADOBE INC	550.536
SAGE GROUP PLC/THE	541.356
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	538.997
A O SMITH CORP	535.075
FASTENAL CO	449.238
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	440.950
QUEBECOR INC CL B SUB-VTG	432.717
SIEMENS ENERGY AG	392.460
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	388.069
LOGITECH INTERNATIONAL SA	381.748
INDUSTRIVARDEN AB	376.484
MCKESSON CORP	353.339
RPM INTERNATIONAL INC	348.561
GEN DIGITAL INC	342.574
ALLIANZ SE	342.060
VIATRIS INC	338.969
JOHNSON & JOHNSON	317.452
VERBUND AG	293.370
TAYLOR WIMPEY PLC	283.333
EVRAZ PLC	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Totaal beleggingen (aandelen)	908.557.604

2.2. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

TABEL 2.2.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund	491.922.219
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - Z	3.600.412
Totaal beleggingen (participaties)	495.522.631

2.3. Achmea IM ESG Global Equity Fund

TABEL 2.3.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	110.536.428
NVIDIA CORP	96.974.758
MICROSOFT CORP	87.238.899
AMAZON.COM INC	63.115.251
META PLATFORMS INC	39.779.623
ALPHABET INC	35.592.605
BROADCOM INC	30.247.788
ALPHABET INC	26.729.279
JPMORGAN CHASE & CO	24.530.748
COSTCO WHOLESALE CORP	16.120.335
WALMART INC	15.632.077
PROCTER & GAMBLE CO/THE	13.486.313
ELI LILLY & CO	13.127.355
ABBVIE INC	12.968.925
NETFLIX INC	11.841.515
HOME DEPOT INC/THE	11.541.602
VISA INC	11.063.689
UNITEDHEALTH GROUP INC	11.009.722
SALESFORCE INC	10.920.370
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	10.222.997
SHELL PLC	10.011.357
HSBC HOLDINGS PLC	9.732.729
CATERPILLAR INC	9.435.964
AT&T INC	9.360.834
NOVARTIS AG	9.156.285
BLACKROCK INC	9.096.799
CISCO SYSTEMS INC	9.020.182
AMERICAN EXPRESS CO	8.993.411
BOOKING HOLDINGS INC	8.631.760
TJX COS INC/THE	8.519.818
T-MOBILE US INC	8.210.175
MASTERCARD INC	7.948.639
INTUIT INC	7.716.803
BANK OF AMERICA CORP	7.472.986
QUALCOMM INC	7.341.864
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7.263.551

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DBS GROUP HOLDINGS LTD	7.036.643
JOHNSON & JOHNSON	7.006.424
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	7.004.178
MANULIFE FINANCIAL CORP	6.962.826
IBERDROLA SA	6.947.455
GENERAL MOTORS CO	6.833.376
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	6.811.493
MCKESSON CORP	6.781.681
HITACHI LTD	6.703.627
FISERV INC	6.597.245
GILEAD SCIENCES INC	6.582.935
ADOBE INC	6.575.080
INTESA SANPAOLO SPA	6.513.497
TC ENERGY CORP	6.455.439
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	6.438.556
APPLIED MATERIALS INC	6.431.698
SONY GROUP CORP	6.413.429
3I GROUP PLC	6.338.936
WESTPAC BANKING CORP	6.293.623
ROCHE HOLDING AG	6.284.979
AFLAC INC	6.244.260
CINTAS CORP	6.242.676
NATWEST GROUP PLC	6.198.233
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6.169.698
KROGER CO/THE	6.147.243
BNP PARIBAS SA	6.141.825
DEUTSCHE TELEKOM AG	6.129.794
COLGATE-PALMOLIVE CO	6.109.977
WW GRAINGER INC	6.105.448
BAKER HUGHES CO	6.097.303
CENCORA INC	6.044.771
REPUBLIC SERVICES INC	6.036.566
CIGNA GROUP/THE	5.989.745
VALERO ENERGY CORP	5.970.506
ENEL SPA	5.932.571
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	5.840.496
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	5.762.857
ACCENTURE PLC	5.739.052
SIMON PROPERTY GROUP INC	5.732.572

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GODADDY INC	5.730.496
STATE STREET CORP	5.730.045
TARGA RESOURCES CORP	5.712.000
FORD MOTOR CO	5.709.704
TARGET CORP	5.659.806
TESCO PLC	5.614.534
ING GROEP NV	5.604.727
TDK CORP	5.603.445
MOODY'S CORP	5.601.355
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	5.599.104
PEMBINA PIPELINE CORP	5.581.582
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	5.557.488
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5.557.193
GE AEROSPACE	5.546.190
SERVICENOW INC	5.539.652
CANON INC	5.461.034
INTUITIVE SURGICAL INC	5.404.592
STRYKER CORP	5.396.404
HP INC	5.393.797
ONEOK INC	5.390.864
BOSTON SCIENTIFIC CORP	5.333.064
KIMBERLY-CLARK CORP	5.315.630
MEDTRONIC PLC	5.314.199
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	5.264.350
QUEST DIAGNOSTICS INC	5.235.010
MORGAN STANLEY	5.166.236
WELLS FARGO & CO	5.103.202
AMPHENOL CORP	5.091.681
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	5.087.206
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	5.054.775
CUMMINS INC	4.986.781
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	4.978.774
NRG ENERGY INC	4.972.250
NVR INC	4.968.158
TOKYO ELECTRON LTD	4.963.642
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	4.944.249
PUBLIC STORAGE	4.923.482
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	4.922.278
EDISON INTERNATIONAL	4.843.678

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FORTESCUE LTD	4.776.904
ABBOTT LABORATORIES	4.762.854
ORACLE CORP	4.741.878
ENEOS HOLDINGS INC	4.728.121
T ROWE PRICE GROUP INC	4.708.607
ELECTRONIC ARTS INC	4.638.226
LOWE'S COS INC	4.635.931
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	4.626.405
UNICREDIT SPA	4.615.757
LENNAR CORP	4.604.710
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	4.590.170
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	4.562.839
OWENS CORNING	4.483.750
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	4.457.547
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	4.448.653
LOBLAW COMPANIES LTD	4.431.076
F5 INC	4.416.692
HCA HEALTHCARE INC	4.382.973
CARDINAL HEALTH INC	4.320.424
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	4.161.459
MASCO CORP	4.112.977
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4.073.822
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.070.916
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	4.063.299
EBAY INC	4.057.770
INVESTOR AB	4.046.355
ALLIANZ SE	4.036.372
E.ON SE	4.018.851
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.017.520
CITIGROUP INC	3.990.036
CREDIT AGRICOLE SA	3.984.674
ADVANCED MICRO DEVICES INC	3.978.546
LAM RESEARCH CORP	3.977.358
UNILEVER PLC	3.933.634
ARISTA NETWORKS INC	3.918.878
NOVO NORDISK A/S	3.913.232
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	3.873.954
COMPASS GROUP PLC	3.811.709
FEDEX CORP	3.683.779

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	3.677.517
FASTENAL CO	3.670.084
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	3.619.903
GSK PLC	3.597.941
AIRBNB INC	3.538.996
AXA SA	3.525.144
BARRICK GOLD CORP	3.518.101
FOX CORP	3.508.644
DOCUSIGN INC	3.500.147
TE CONNECTIVITY PLC	3.402.562
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	3.387.959
PAYPAL HOLDINGS INC	3.362.980
LENNOX INTERNATIONAL INC	3.358.064
BANK OF NOVA SCOTIA	3.336.274
SWISS LIFE HOLDING AG	3.307.814
SUBARU CORP	3.307.420
PAYCHEX INC	3.292.292
VOLVO AB	3.285.388
CRH PLC	3.257.276
CARNIVAL CORP	3.245.424
EXPEDIA GROUP INC	3.229.060
DANAHER CORP	3.136.777
CARVANA CO	3.135.534
SUZUKI MOTOR CORP	3.123.772
ASML HOLDING NV	3.082.655
RESMED INC	3.046.403
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3.040.519
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	3.024.177
3M CO	2.968.509
CENTRICA PLC	2.965.148
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2.921.680
WALT DISNEY CO/THE	2.879.615
RENAULT SA	2.877.060
RIO TINTO PLC	2.857.977
BUNZL PLC	2.830.579
DECKERS OUTDOOR CORP	2.828.354
S&P GLOBAL INC	2.816.479
WP CAREY INC	2.816.229
ILLINOIS TOOL WORKS INC	2.811.076

Naam belegging	Waarde (in euro's)
POWER CORP CANADA	2.781.137
CONSOLIDATED EDISON INC	2.779.357
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2.771.636
ERSTE GROUP BANK AG	2.743.107
KINROSS GOLD CORP	2.724.796
RPM INTERNATIONAL INC	2.713.975
KLA CORP	2.703.644
SAP SE	2.692.875
A O SMITH CORP	2.691.710
WILLIAMS-SONOMA INC	2.689.626
HENKEL AG & CO KGAA	2.686.853
SNAP-ON INC	2.679.777
UBER TECHNOLOGIES INC	2.646.565
ABB LTD	2.634.104
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	2.632.057
NEC CORP	2.621.938
SHIONOGI & CO LTD	2.608.436
TOYOTA TSUSHO CORP	2.601.412
SONOVA HOLDING AG	2.584.987
BEST BUY CO INC	2.583.529
PACKAGING CORP OF AMERICA	2.556.546
MERCADOLIBRE INC	2.553.534
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	2.539.864
DR HORTON INC	2.523.106
PULTEGROUP INC	2.507.487
DOORDASH INC	2.463.195
DEERE & CO	2.459.956
MERCK & CO INC	2.438.533
EQUITY RESIDENTIAL	2.433.395
WORKDAY INC	2.416.088
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.404.532
ECOLAB INC	2.398.867
CARLISLE COS INC	2.364.423
KEYERA CORP	2.288.833
MAKITA CORP	2.285.512
GIVAUDAN SA	2.256.814
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	2.235.494
PALO ALTO NETWORKS INC	2.235.358
ULTA BEAUTY INC	2.215.602

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PARKER-HANNIFIN CORP	2.210.596
VERTIV HOLDINGS CO	2.203.409
WATSCO INC	2.180.672
SYSCO CORP	2.180.531
SCHINDLER HOLDING AG	2.173.872
PINTEREST INC	2.173.502
NETAPP INC	2.162.754
COLES GROUP LTD	2.161.918
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.156.468
TWILIO INC	2.148.031
SCHLUMBERGER LTD	2.144.855
COCA-COLA CO/THE	2.140.650
RELX PLC	2.130.403
LULULEMON ATHLETICA INC	2.130.122
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	2.123.632
HOLCIM AG	2.121.019
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2.110.336
IRON MOUNTAIN INC	2.101.083
AUTODESK INC	2.084.832
WH GROUP LTD HK/00288	2.079.368
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.073.248
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.052.134
DNB BANK ASA	2.039.518
KLEPIERRE SA	2.028.427
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	2.026.915
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	2.021.702
WESFARMERS LTD	2.015.957
AKER BP ASA	2.006.859
ILLUMINA INC	2.001.934
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2.001.095
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	1.999.919
PANDORA A/S	1.989.649
KIMCO REALTY CORP	1.987.466
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	1.986.213
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.958.578
ABN AMRO BANK NV	1.943.562
SANDS CHINA LTD HK/01928	1.941.386
GARTNER INC	1.931.798
ZOETIS INC	1.899.775

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EMCOR GROUP INC	1.891.433
WOLTERS KLUWER NV	1.878.605
COMCAST CORP	1.872.151
COINBASE GLOBAL INC	1.859.073
HF SINCLAIR CORP	1.853.233
SWEDBANK AB	1.837.582
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1.791.874
PUBLICIS GROUPE SA	1.780.664
SYNCHRONY FINANCIAL	1.762.878
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1.757.776
FERGUSON ENTERPRISES INC	1.734.862
BXP INC	1.709.311
APPLOVIN CORP	1.703.118
CHARLES SCHWAB CORP/THE	1.702.695
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.692.066
MICROSTRATEGY INC	1.645.422
BARCLAYS PLC	1.641.969
WESTON (GEORGE) LTD	1.636.560
UNITED THERAPEUTICS CORP	1.636.251
MICRON TECHNOLOGY INC	1.609.159
NITTO DENKO CORP	1.605.637
NN GROUP NV	1.605.013
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	1.603.287
COCA-COLA HBC AG	1.595.129
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1.582.127
PEPSICO INC	1.580.367
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	1.580.069
SCENTRE GROUP	1.576.319
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENT	1.552.031
DCC PLC	1.527.865
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1.524.903
TOYOTA MOTOR CORP	1.523.326
HERMES INTERNATIONAL SCA	1.523.232
NEXT PLC	1.521.173
ALTAGAS LTD	1.501.687
J SAINSBURY PLC	1.501.326
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1.495.592
ATLASSIAN CORP	1.483.314
DELL TECHNOLOGIES INC	1.481.816

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DOVER CORP	1.479.784
KINGFISHER PLC	1.479.331
HOYA CORP	1.461.111
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	1.457.100
ENGIE SA	1.456.486
LEGRAND SA	1.450.003
ESSITY AB	1.436.335
MATCH GROUP INC	1.435.228
PRYSMIAN SPA	1.428.231
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.422.334
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.422.211
PROLOGIS INC	1.408.857
UNITED PARCEL SERVICE INC	1.407.498
OTIS WORLDWIDE CORP	1.403.594
CVS HEALTH CORP	1.403.533
DEUTSCHE POST AG	1.402.321
SEI INVESTMENTS CO	1.399.492
DOMINO'S PIZZA INC	1.392.038
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	1.384.522
AENA SME SA	1.384.366
ORIX CORP	1.382.138
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.351.116
ALBERTSONS COS INC	1.346.141
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	1.341.402
EIFPAGE SA	1.340.270
DAIICHI SANKYO CO LTD	1.339.783
REA GROUP LTD	1.337.233
VIATRIS INC	1.334.813
PENTAIR PLC	1.333.832
PAN AMERICAN SILVER CORP	1.302.068
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1.296.906
AIB GROUP PLC	1.290.622
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.289.048
DR ING HC F PORSCHE AG	1.269.058
CANADIAN TIRE CORP LTD CL A	1.264.282
ROSS STORES INC	1.262.896
METRO INC	1.255.587
QANTAS AIRWAYS LTD	1.255.172
INTEL CORP	1.241.803

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PEARSON PLC	1.238.194
SINGAPORE AIRLINES LTD	1.237.830
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.227.813
PANASONIC HOLDINGS CORP	1.226.653
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	1.223.086
NORDEA BANK ABP	1.222.631
SANOFI SA	1.198.653
PFIZER INC	1.196.348
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	1.192.948
STOCKLAND	1.182.044
HALLIBURTON CO	1.179.319
CGI INC CL A SUB VTG	1.172.480
LINDE PLC	1.165.645
BRAMBLES LTD	1.147.513
MCDONALD'S CORP	1.145.562
ASTRAZENECA PLC	1.133.383
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	1.132.057
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	1.128.650
VENTAS INC	1.127.583
MARVELL TECHNOLOGY INC	1.126.579
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	1.124.227
KBC GROUP NV	1.123.243
CENTENE CORP	1.119.458
BLOCK INC	1.114.760
TELEFLEX INC	1.111.709
FORTINET INC	1.107.378
HUBSPOT INC	1.106.219
SIEMENS AG	1.095.722
CHENIERE ENERGY INC	1.086.696
BROTHER INDUSTRIES LTD	1.082.387
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	1.078.411
NESTLE SA	1.069.393
AMGEN INC	1.060.431
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1.056.513
ROCKWOOL A/S	1.033.838
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	1.028.835
CELANESE CORP	990.595
GARMIN LTD	990.367
DAVITA INC	990.020

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VEEVA SYSTEMS INC	971.962
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	969.401
LUNDIN MINING CORP	965.624
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	948.114
FREEPORT-MCMORAN INC	946.355
ENI SPA	939.325
TENARIS SA	935.104
PACCAR INC	912.925
NIPPON YUSEN KK	865.121
TELEPERFORMANCE SE	860.708
TYSON FOODS INC	853.751
WARNER BROS DISCOVERY INC	842.986
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	839.474
SECURITAS AB	835.040
WELLTOWER INC	833.587
IA FINANCIAL CORP INC	826.012
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	778.534
BANK OF IRELAND GROUP PLC	775.025
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	774.649
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	771.760
TMX GROUP LTD	750.133
ALIGN TECHNOLOGY INC	735.574
OPEN TEXT CORPORATION	731.349
AP MOLLER - MAERSK A/S	731.166
EXACT SCIENCES CORP	730.389
DRAFTKINGS INC	710.123
EVONIK INDUSTRIES AG	705.236
SIEMENS ENERGY AG	700.836
DEXCOM INC	690.279
GEA GROUP AG	680.096
ADVANTEST CORP	678.239
ZURICH INSURANCE GROUP AG	676.929
ORKLA ASA	669.837
RELIANCE INC	657.873
SODEXO SA	654.617
ROYAL BANK OF CANADA	651.380
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	644.294
FUJI ELECTRIC CO LTD	636.305
DICK'S SPORTING GOODS INC	635.802

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ESSILORLUXOTTICA SA	631.644
REGIONS FINANCIAL CORP	627.192
BECHTLE AG	617.708
INSULET CORP	592.986
NIPPON SANJO HOLDINGS CORP	589.906
INDUSTRIALVARDEN AB	583.323
LAS VEGAS SANDS CORP	575.301
HIKARI TSUSHIN INC	572.056
VERBUND AG	571.690
EURONEXT NV	564.026
IGM FINANCIAL INC	548.452
RIO TINTO LTD	547.350
ENTAIN PLC	533.328
SOFTBANK GROUP CORP	530.536
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	530.295
OMV AG	529.743
ZILLOW GROUP INC	518.386
WASTE MANAGEMENT INC	516.021
FUTU HOLDINGS LTD ADR	510.762
FRESENIUS SE & CO KGAA	497.734
BIOMERIEUX	494.627
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE COR	490.294
ATLAS COPCO AB	488.157
TRADE DESK INC/THE	486.010
BLACKSTONE INC	480.878
GILDAN ACTIVEWEAR INC	473.514
FIRST SOLAR INC	466.002
MINEBEA MITSUMI INC	465.778
POSTE ITALIANE SPA	462.453
PUMA SE	458.461
TELE2 AB	457.950
EXTRA SPACE STORAGE INC	452.773
ZALANDO SE	437.718
NEWS CORP	430.560
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	429.014
NXP SEMICONDUCTORS NV	424.130
STELLANTIS NV	419.549
GLOBAL-E ONLINE LTD	419.336
REGENCY CENTERS CORP	419.020

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ANGLO AMERICAN PLC	418.812
UNION PACIFIC CORP	417.101
TRACTOR SUPPLY CO	414.283
DOLLARAMA INC	413.044
SKANSKA AB	412.887
KONE OYJ	410.545
TECK RESOURCES LTD CL B SUB-VTG	406.285
CLOUDFLARE INC	405.243
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	402.223
HYATT HOTELS CORP	399.158
UNITED RENTALS INC	397.969
ORACLE CORP JAPAN	391.123
SEIKO EPSON CORP	390.493
EVOLUTION AB	386.244
TOKYO GAS CO LTD	378.624
SOMPO HOLDINGS INC	367.001
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING HK/00388	364.998
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	364.729
PROSUS NV	363.021
DEUTSCHE BANK AG	362.752
TRELLEBORG AB	362.601
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	359.888
NORTHERN TRUST CORP	354.667
NEWMONT CORP	352.575
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	345.771
ENDESA SA	345.343
TEXAS INSTRUMENTS INC	344.960
CME GROUP INC	342.009
QORVO INC	341.377
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO HK/00012	339.270
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	337.671
GEN DIGITAL INC	336.651
ENDEAVOUR MINING PLC	334.046
INDUTRADE AB	332.744
AVOLTA AG	330.824
LA FRANCAISE DES JEUX SACA	329.769
NATIONAL BANK OF CANADA	328.204
SCREEN HOLDINGS CO LTD	326.559
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	323.007

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CLOROX CO/THE	319.487
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	318.151
AMUNDI SA	317.854
FORTUM OYJ	315.224
DISCO CORP	315.081
MITSUI OSK LINES LTD	314.764
WYNN RESORTS LTD	311.274
CHUBB LTD	310.587
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	309.647
KONAMI GROUP CORP	309.206
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	308.460
VICI PROPERTIES INC	307.699
STANTEC INC	307.460
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	306.029
HOLOGIC INC	304.372
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	303.576
MGM RESORTS INTERNATIONAL	301.995
RICOH CO LTD	301.658
CAIXABANK SA	301.363
HOWMET AEROSPACE INC	301.124
SUNCORP GROUP LTD	301.042
STERIS PLC	298.762
ZOOM COMMUNICATIONS INC	298.619
AUTO TRADER GROUP PLC	298.215
ROKU INC	296.211
THOMSON REUTERS CORPORATION NO PAR	294.791
TOTO LTD	292.262
ATLAS COPCO AB	290.431
MACQUARIE GROUP LTD	289.731
REECE LTD	289.585
BASF SE	289.492
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	283.996
EASTMAN CHEMICAL CO	282.294
KONINKLIJKE KPN NV	278.279
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	275.552
CCL INDUSTRIES INC CL B	274.745
SNOWFLAKE INC	274.672
IPSEN SA	273.983
RENESAS ELECTRONICS CORP	267.855

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EPAM SYSTEMS INC	251.771
HENKEL AG & CO KGAA	241.354
ROCHE HOLDING AG	200.984
FOX CORP	171.917
SUPER MICRO COMPUTER INC	167.191
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	-
NIKE INC	-
Totaal beleggingen (aandelen)	1.956.876.251

2.4. Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

TABEL 2.4.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	132.773.143
NVIDIA CORP	116.483.055
MICROSOFT CORP	104.788.441
AMAZON.COM INC	75.083.499
META PLATFORMS INC	48.236.298
ALPHABET INC	43.089.470
BROADCOM INC	36.783.414
ALPHABET INC	32.015.621
JPMORGAN CHASE & CO	29.048.315
COSTCO WHOLESALE CORP	19.304.937
WALMART INC	19.239.446
PROCTER & GAMBLE CO/THE	16.149.447
ELI LILLY & CO	15.876.137
ABBVIE INC	15.728.380
NETFLIX INC	14.621.780
HOME DEPOT INC/THE	14.003.264
VISA INC	13.775.437
UNITEDHEALTH GROUP INC	13.717.575
SALESFORCE INC	13.019.982
SHELL PLC	12.508.162
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	12.337.441
HSBC HOLDINGS PLC	12.185.054
CATERPILLAR INC	11.729.181
CISCO SYSTEMS INC	11.327.638
AMERICAN EXPRESS CO	11.277.447

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AT&T INC	11.263.377
NOVARTIS AG	11.226.470
BLACKROCK INC	10.722.324
BOOKING HOLDINGS INC	10.622.966
TJX COS INC/THE	10.323.742
MASTERCARD INC	10.030.001
T-MOBILE US INC	9.907.590
INTUIT INC	9.165.600
BANK OF AMERICA CORP	9.062.613
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	8.870.299
IBERDROLA SA	8.828.008
QUALCOMM INC	8.557.324
HITACHI LTD	8.522.993
FISERV INC	8.415.178
DBS GROUP HOLDINGS LTD	8.328.708
MOTOROLA SOLUTIONS INC	8.307.641
SONY GROUP CORP	8.185.507
JOHNSON & JOHNSON	7.924.142
GILEAD SCIENCES INC	7.907.247
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	7.838.218
INTESA SANPAOLO SPA	7.823.815
APPLIED MATERIALS INC	7.803.256
TC ENERGY CORP	7.754.075
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	7.733.827
GENERAL MOTORS CO	7.689.554
MANULIFE FINANCIAL CORP	7.674.720
MCKESSON CORP	7.506.521
WESTPAC BANKING CORP	7.492.525
ADOBE INC	7.456.281
DEUTSCHE TELEKOM AG	7.362.905
BAKER HUGHES CO	7.323.902
COLGATE-PALMOLIVE CO	7.291.061
TESCO PLC	7.175.616
VALERO ENERGY CORP	7.171.663
NATWEST GROUP PLC	7.169.527
CINTAS CORP	7.168.968
ENEL SPA	7.126.025
KROGER CO/THE	7.110.407
ROCHE HOLDING AG	7.101.231

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GE AEROSPACE	7.074.763
CIGNA GROUP/THE	7.049.237
VERIZON COMMUNICATIONS INC	7.025.341
3I GROUP PLC	7.002.887
AFLAC INC	6.973.784
BNP PARIBAS SA	6.964.331
ACCENTURE PLC	6.923.010
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	6.921.027
REPUBLIC SERVICES INC	6.916.473
STATE STREET CORP	6.904.528
CENCORA INC	6.889.029
WW GRAINGER INC	6.885.171
TDK CORP	6.876.955
TARGA RESOURCES CORP	6.861.088
FORD MOTOR CO	6.858.315
TARGET CORP	6.845.030
CANON INC	6.840.374
PEMBINA PIPELINE CORP	6.704.403
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	6.675.544
TRANE TECHNOLOGIES PLC	6.675.052
MORGAN STANLEY	6.628.983
KIMBERLY-CLARK CORP	6.627.929
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	6.554.936
ING GROEP NV	6.544.663
SIMON PROPERTY GROUP INC	6.542.151
INTUITIVE SURGICAL INC	6.491.862
GODADDY INC	6.479.378
ONEOK INC	6.475.339
SERVICENOW INC	6.422.147
BOSTON SCIENTIFIC CORP	6.405.939
MOODY'S CORP	6.357.924
MEDTRONIC PLC	6.316.190
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	6.302.201
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	6.268.493
STRYKER CORP	6.226.379
WELLS FARGO & CO	6.129.771
AMPHENOL CORP	6.116.027
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	6.110.634
CUMMINS INC	6.108.495

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HP INC	6.093.727
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	6.088.599
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	6.072.460
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	6.071.650
NRG ENERGY INC	5.972.555
TOKYO ELECTRON LTD	5.966.030
PUBLIC STORAGE	5.889.324
QUEST DIAGNOSTICS INC	5.844.714
T ROWE PRICE GROUP INC	5.793.965
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	5.747.541
EDISON INTERNATIONAL	5.741.232
FORTESCUE LTD	5.737.876
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	5.678.036
NVR INC	5.631.633
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	5.521.340
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	5.513.442
LOWE'S COS INC	5.503.962
ABBOTT LABORATORIES	5.484.661
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	5.480.772
ORACLE CORP	5.339.722
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	5.332.297
LOBLAW COMPANIES LTD	5.322.524
ENEOS HOLDINGS INC	5.316.598
OWENS CORNING	5.242.172
ELECTRONIC ARTS INC	5.193.473
CARDINAL HEALTH INC	5.189.489
UNICREDIT SPA	5.117.468
MASCO CORP	5.022.643
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	4.998.548
F5 INC	4.986.659
INVESTOR AB	4.860.358
CITIGROUP INC	4.850.962
E.ON SE	4.804.190
CREDIT AGRICOLE SA	4.786.261
ADVANCED MICRO DEVICES INC	4.778.875
HCA HEALTHCARE INC	4.746.167
LENNAR CORP	4.736.141
UNILEVER PLC	4.725.003
ARISTA NETWORKS INC	4.707.265

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NOVO NORDISK A/S	4.700.465
AXA SA	4.648.678
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	4.598.431
COMPASS GROUP PLC	4.578.487
EBAY INC	4.538.653
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.508.014
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4.473.852
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	4.462.337
FEDEX CORP	4.424.665
ALLIANZ SE	4.383.759
VOLVO AB	4.359.718
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4.347.213
GSK PLC	4.288.117
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.278.721
BARRICK GOLD CORP	4.225.840
LAM RESEARCH CORP	4.212.428
DOCUSIGN INC	4.204.206
TE CONNECTIVITY PLC	4.182.097
DANAHER CORP	4.122.146
FOX CORP	4.095.123
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	4.069.514
PAYPAL HOLDINGS INC	4.039.515
BANK OF NOVA SCOTIA	4.007.385
PAYCHEX INC	3.954.597
FASTENAL CO	3.918.904
CRH PLC	3.912.466
AIRBNB INC	3.908.416
CARNIVAL CORP	3.898.325
EXPEDIA GROUP INC	3.878.651
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	3.851.493
LENNOX INTERNATIONAL INC	3.791.135
CARVANA CO	3.766.333
SUZUKI MOTOR CORP	3.751.826
SUBARU CORP	3.748.323
ASML HOLDING NV	3.702.987
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3.652.276
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	3.632.504
SWISS LIFE HOLDING AG	3.614.218
RESMED INC	3.513.942

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SNAP-ON INC	3.486.596
WALT DISNEY CO/THE	3.479.325
KLA CORP	3.465.508
RENAULT SA	3.455.870
SONOVA HOLDING AG	3.444.439
BUNZL PLC	3.399.995
WP CAREY INC	3.382.811
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3.376.474
RIO TINTO PLC	3.370.656
POWER CORP CANADA	3.340.623
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3.329.049
TOYOTA TSUSHO CORP	3.305.565
3M CO	3.303.482
ERSTE GROUP BANK AG	3.294.962
BEST BUY CO INC	3.276.889
KINROSS GOLD CORP	3.272.940
RPM INTERNATIONAL INC	3.259.931
SAP SE	3.234.711
HENKEL AG & CO KGAA	3.227.324
DECKERS OUTDOOR CORP	3.223.747
CONSOLIDATED EDISON INC	3.192.288
GIVAUDAN SA	3.169.683
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	3.161.049
NEC CORP	3.154.250
SHIONOGI & CO LTD	3.133.150
ABB LTD	3.129.029
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	3.104.120
WILLIAMS-SONOMA INC	3.082.518
PULTEGROUP INC	3.011.866
DEERE & CO	2.954.648
MERCK & CO INC	2.929.160
CENTRICA PLC	2.924.453
DOORDASH INC	2.902.699
S&P GLOBAL INC	2.901.608
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.888.305
ECOLAB INC	2.881.536
A O SMITH CORP	2.878.851
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	2.871.825
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2.795.106

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DR HORTON INC	2.791.404
CARLISLE COS INC	2.770.485
NETAPP INC	2.760.473
KEYERA CORP	2.750.909
PANDORA A/S	2.702.786
COMCAST CORP	2.696.180
PALO ALTO NETWORKS INC	2.685.206
WATSCO INC	2.681.792
ULTA BEAUTY INC	2.661.242
PARKER-HANNIFIN CORP	2.654.681
VERTIV HOLDINGS CO	2.646.767
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.646.221
PACKAGING CORP OF AMERICA	2.629.814
SYSCO CORP	2.619.133
SCHINDLER HOLDING AG	2.610.941
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.590.316
SCHLUMBERGER LTD	2.576.315
WESFARMERS LTD	2.573.112
COCA-COLA CO/THE	2.571.269
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2.560.535
RELX PLC	2.558.959
LULULEMON ATHLETICA INC	2.558.879
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	2.550.835
WORKDAY INC	2.545.913
WH GROUP LTD HK/00288	2.532.772
DNB BANK ASA	2.531.981
COLES GROUP LTD	2.531.457
EQUITY RESIDENTIAL	2.509.486
MERCADOLIBRE INC	2.505.912
UBER TECHNOLOGIES INC	2.492.605
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.464.953
ENGIE SA	2.446.171
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	2.434.694
NITTO DENKO CORP	2.415.454
ILLUMINA INC	2.404.695
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2.403.371
AKER BP ASA	2.344.823
SANDS CHINA LTD HK/01928	2.331.935
PINTEREST INC	2.331.034

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GARTNER INC	2.320.590
MAKITA CORP	2.318.248
HOLCIM AG	2.295.474
ALTAGAS LTD	2.290.254
EMCOR GROUP INC	2.271.911
ABN AMRO BANK NV	2.268.536
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2.258.171
WOLTERS KLUWER NV	2.256.507
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	2.250.398
COINBASE GLOBAL INC	2.232.902
FERGUSON ENTERPRISES INC	2.217.103
SWEDBANK AB	2.207.251
QANTAS AIRWAYS LTD	2.204.699
J SAINSBURY PLC	2.173.078
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.129.811
AUTODESK INC	2.129.360
IRON MOUNTAIN INC	2.118.238
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.111.381
CVS HEALTH CORP	2.103.392
KIMCO REALTY CORP	2.068.832
TWILIO INC	2.051.589
APPLOVIN CORP	2.045.868
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.988.898
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.982.592
PUBLICIS GROUPE SA	1.977.188
MICROSTRATEGY INC	1.976.576
SYNCHRONY FINANCIAL	1.973.100
WESTON (GEORGE) LTD	1.965.733
UNITED THERAPEUTICS CORP	1.965.409
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1.959.378
KLEPIERRE SA	1.933.712
MICRON TECHNOLOGY INC	1.932.876
NN GROUP NV	1.927.858
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1.927.108
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	1.925.847
COCA-COLA HBC AG	1.916.039
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	1.906.905
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1.899.895
SCENTRE GROUP	1.893.424

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PEPSICO INC	1.887.424
PROLOGIS INC	1.885.145
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENT	1.864.275
HALLIBURTON CO	1.852.465
MARKS & SPENCER GROUP PLC	1.831.670
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	1.830.088
TOYOTA MOTOR CORP	1.829.905
HERMES INTERNATIONAL SCA	1.829.736
NEXT PLC	1.827.200
BXP INC	1.815.016
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	1.809.101
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1.796.462
ZOETIS INC	1.796.242
PENTAIR PLC	1.791.305
ATLASSIAN CORP	1.781.810
DELL TECHNOLOGIES INC	1.779.849
SINGAPORE AIRLINES LTD	1.777.069
SANOFI SA	1.765.687
VENTAS INC	1.709.658
OTIS WORLDWIDE CORP	1.685.940
SEI INVESTMENTS CO	1.680.983
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	1.668.920
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.666.947
AENA SME SA	1.662.898
HF SINCLAIR CORP	1.653.527
STOCKLAND	1.652.229
AIB GROUP PLC	1.649.470
NIPPON YUSEN KK	1.626.557
AMGEN INC	1.621.480
ALBERTSONS COS INC	1.616.948
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	1.610.502
REA GROUP LTD	1.606.311
BRAMBLES LTD	1.598.649
DAIICHI SANKYO CO LTD	1.569.766
BROTHER INDUSTRIES LTD	1.561.422
ESSILORLUXOTTICA SA	1.550.484
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.548.364
PRYSMIAN SPA	1.544.398
DCC PLC	1.536.755

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1.536.650
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	1.531.942
DR ING HC F PORSCHE AG	1.524.353
CANADIAN TIRE CORP LTD CL A	1.518.642
ROSS STORES INC	1.516.936
BARCLAYS PLC	1.512.485
METRO INC	1.508.134
LINDE PLC	1.506.889
LUNDIN MINING CORP	1.496.753
DEUTSCHE POST AG	1.492.605
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.474.764
PANASONIC HOLDINGS CORP	1.472.993
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	1.469.127
NORDEA BANK ABP	1.468.593
EIFFAGE SA	1.458.709
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	1.455.951
HOYA CORP	1.449.300
VIATRIS INC	1.449.093
DOMINO'S PIZZA INC	1.441.494
PFIZER INC	1.437.001
LEGRAND SA	1.424.988
CGI INC CL A SUB VTG	1.408.412
PAN AMERICAN SILVER CORP	1.406.925
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	1.391.536
EVONIK INDUSTRIES AG	1.371.559
ASTRAZENECA PLC	1.361.402
MARVELL TECHNOLOGY INC	1.353.239
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	1.350.241
CENTENE CORP	1.344.636
FORTINET INC	1.330.168
CHARLES SCHWAB CORP/THE	1.325.890
SIEMENS AG	1.316.149
MATCH GROUP INC	1.315.128
FUJI ELECTRIC CO LTD	1.307.266
CHENIERE ENERGY INC	1.305.198
RIO TINTO LTD	1.304.975
NESTLE SA	1.284.516
ROCKWOOL A/S	1.282.972
TENARIS SA	1.280.061

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DOVER CORP	1.277.782
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1.268.913
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	1.266.365
ESSITY AB	1.237.306
INDUSTRIVARDEN AB	1.199.905
BLOCK INC	1.191.994
CELANESE CORP	1.189.904
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1.164.416
VEEVA SYSTEMS INC	1.146.578
FREEPORT-MCMORAN INC	1.136.700
KINGFISHER PLC	1.133.908
ENI SPA	1.128.279
ORIX CORP	1.119.657
UNITED PARCEL SERVICE INC	1.114.015
EURONEXT NV	1.102.061
HUBSPOT INC	1.099.490
PACCAR INC	1.096.555
DAVITA INC	1.085.483
DEUTSCHE BANK AG	1.081.217
SECURITAS AB	1.067.214
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	1.066.688
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	1.065.082
INTEL CORP	1.054.740
PEARSON PLC	1.046.548
TYSON FOODS INC	1.025.488
REGIONS FINANCIAL CORP	1.024.046
WARNER BROS DISCOVERY INC	1.012.565
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	1.008.414
WELLTOWER INC	1.001.181
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	945.332
TELEFLEX INC	941.549
KBC GROUP NV	931.079
BANK OF IRELAND GROUP PLC	930.935
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	930.206
ATLAS COPCO AB	916.868
OPEN TEXT CORPORATION	878.471
AP MOLLER - MAERSK A/S	878.037
MCDONALD'S CORP	877.369
ADVANTEST CORP	864.754

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DRAFTKINGS INC	852.960
BLACKSTONE INC	847.197
NXP SEMICONDUCTORS NV	825.378
HIKARI TSUSHIN INC	821.854
GEA GROUP AG	816.957
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	813.155
ZURICH INSURANCE GROUP AG	813.004
THOMSON REUTERS CORPORATION NO PAR	804.244
GARMIN LTD	800.540
RELIANCE INC	789.968
SODEXO SA	786.272
FORTUM OYJ	785.059
TELEPERFORMANCE SE	784.819
VERBUND AG	771.610
DICK'S SPORTING GOODS INC	763.758
MTSUI OSK LINES LTD	741.218
SOMPO HOLDINGS INC	713.754
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	712.408
TRACTOR SUPPLY CO	712.249
NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	709.518
KONAMI GROUP CORP	682.073
DOLLARAMA INC	682.064
HOLOGIC INC	671.819
SEIKO EPSON CORP	670.765
WASTE MANAGEMENT INC	665.098
UNITED RENTALS INC	663.282
GEN DIGITAL INC	650.377
FRESENIUS SE & CO KGAA	641.956
ENTAIN PLC	640.621
SOFTBANK GROUP CORP	637.772
OMV AG	636.311
DEXCOM INC	629.595
INSULET CORP	622.484
TECK RESOURCES LTD CL B SUB-VTG	620.033
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	609.540
ORKLA ASA	605.820
RICOH CO LTD	599.421
EXTRA SPACE STORAGE INC	596.955
TRADE DESK INC/THE	592.701

Naam belegging	Waarde (in euro's)
POSTE ITALIANE SPA	590.264
IGM FINANCIAL INC	589.575
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE COR	588.918
BECHTLE AG	587.168
IA FINANCIAL CORP INC	586.364
ALIGN TECHNOLOGY INC	568.444
MINEBEA MITSUMI INC	560.512
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	555.309
EXACT SCIENCES CORP	553.815
STELLANTIS NV	553.129
GLOBAL-E ONLINE LTD	552.883
PUMA SE	550.685
INDUTRADE AB	549.255
SIEMENS ENERGY AG	541.484
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	529.321
KONE OYJ	524.661
NEWS CORP	517.183
ZOOM COMMUNICATIONS INC	515.353
ROCHE HOLDING AG	512.698
BIOMERIEUX	505.598
ROYAL BANK OF CANADA	502.763
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	501.752
SKANSKA AB	495.928
TEXAS INSTRUMENTS INC	493.628
RENESAS ELECTRONICS CORP	492.953
AMUNDI SA	490.231
MGM RESORTS INTERNATIONAL	483.393
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	483.125
HYATT HOTELS CORP	479.354
ORACLE CORP JAPAN	475.494
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING HK/00388	466.462
CHUBB LTD	466.415
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	466.271
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	466.022
PROSUS NV	463.997
EVOLUTION AB	463.910
NATIONAL BANK OF CANADA	459.661
TOKYO GAS CO LTD	456.497
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	441.907

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NORTHERN TRUST CORP	440.389
TRELLEBORG AB	435.532
CLOUDFLARE INC	433.216
VICI PROPERTIES INC	428.348
EASTMAN CHEMICAL CO	423.838
NEWMONT CORP	423.528
TMX GROUP LTD	418.610
ENDESA SA	414.798
ROKU INC	410.934
CME GROUP INC	410.636
QORVO INC	410.058
ZALANDO SE	406.203
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	405.575
LAS VEGAS SANDS CORP	404.829
WYNN RESORTS LTD	397.892
AVOLTA AG	397.353
SCREEN HOLDINGS CO LTD	396.536
DISCO CORP	393.851
STANTEC INC	392.882
REECE LTD	391.262
BASF SE	388.042
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	387.989
CLOROX CO/THE	383.636
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	381.931
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO HK/00012	372.911
CAIXABANK SA	371.300
GILDAN ACTIVEWEAR INC	371.171
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	370.683
MACQUARIE GROUP LTD	369.734
STERIS PLC	368.241
CCL INDUSTRIES INC CL B	366.310
KONINKLIJKE KPN NV	364.207
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	362.961
UNION PACIFIC CORP	362.045
SUNCORP GROUP LTD	361.590
TELE2 AB	359.972
LA FRANCAISE DES JEUX SACA	358.652
AUTO TRADER GROUP PLC	358.207
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	357.912

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ANGLO AMERICAN PLC	356.196
IPSEN SA	351.030
TOTO LTD	350.715
ATLAS COPCO AB	348.872
FUTU HOLDINGS LTD ADR	348.310
FOX CORP	312.472
HENKEL AG & CO KGAA	286.589
ENDEAVOUR MINING PLC	266.710
REGENCY CENTERS CORP	263.521
SUPER MICRO COMPUTER INC	259.323
ZILLOW GROUP INC	192.151
EPAM SYSTEMS INC	189.450
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	133.487
FIRST SOLAR INC	132.074
HOWMET AEROSPACE INC	126.745
SNOWFLAKE INC	109.153
EVRAZ PLC	-
NATIONAL GRID PLC	-
LAND SECURITIES GROUP PLC	-
AGNC INVESTMENT CORP	-
CONTRA ABIOMED INC	-
AMEREN CORP	-
AMERICAN TOWER CORP	-
AMETEK INC	-
ANADARKO PETROLEUM CORP	-
ANALOG DEVICES INC	-
ELEVANCE HEALTH INC	-
AVERY DENNISON CORP	-
BALL CORP	-
BECTON DICKINSON & CO	-
BLACKROCK INC	-
CDK GLOBAL INC	-
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	-
CAMDEN PROPERTY TRUST	-
DEVON ENERGY CORP	-
DIGITAL REALTY TRUST INC	-
DOMINION ENERGY INC	-
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	-
ARTHUR J GALLAGHER & CO	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	-
HARLEY-DAVIDSON INC	-
HESS CORP	-
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	-
JUNIPER NETWORKS INC	-
KELLANOVA	-
KOHL'S CORP	-
KRAFT HEINZ CO/THE	-
LEAR CORP	-
LIBERTY PROPERTY TRUST	-
MANPOWERGROUP INC	-
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	-
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	-
NATIONAL OILWELL VARCO INC	-
NIKE INC	-
PHILLIPS 66	-
PRAXAIR INC	-
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	-
REALTY INCOME CORP	-
SEALED AIR CORP	-
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	-
STANLEY BLACK & DECKER INC	-
TRAVELERS COS INC/THE	-
VALSPAR CORP/THE	-
VEREIT INC	-
PARAMOUNT GLOBAL	-
WESTERN UNION CO/THE	-
WILLIAMS COS INC/THE	-
XILINX INC	-
Totaal beleggingen (aandelen)	2.335.223.929

2.5. Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

TABEL 2.5.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.500% 04/15/2030	28.012.539
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2026	23.664.658
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2046	17.064.693
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.150% 07/25/2032	12.479.732
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.850% 07/25/2027	9.579.905
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.600% 07/25/2034	8.360.831
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 03/01/2029	6.680.295
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.700% 07/25/2030	6.093.100
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.800% 07/25/2040	5.419.605
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2036	4.515.716
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2031	3.909.755
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2047	3.744.238
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 03/01/2026	2.233.558
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.600% 08/15/2034	1.937.278
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2033	1.698.400
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2053	1.687.488
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2038	1.330.910
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.950% 07/25/2043	1.226.460
EUROPEAN UNION REGS 3.250% 02/04/2050	887.092
Totaal beleggingen (obligaties)	140.526.253

2.6. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

TABEL 2.6.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.625% 03/18/2029 DD 03/18/24	4.773.491
PROVINCE OF QUEBEC CANADA 3.625% 04/13/2028 DD 04/13/23	3.381.057
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.250% 12/14/2029	3.366.078
CHUBB INA HOLDINGS LLC 1.375% 09/15/2030 DD 09/17/20	2.967.917
WRKCO INC 3.900% 06/01/2028 DD 05/20/19	2.795.995
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 03/15/2028 DD 03/06/17	2.592.700
STATE OF BRANDENBURG 2.500% 12/03/2030	2.591.038
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.125% 05/22/2028	2.356.385
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.600% 10/10/2031 DD 10/10/24	2.350.166
MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AM 8.500% 01/18/2031 DD 01/18/01	2.257.690
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 12/04/2034	2.119.583
MORGAN STANLEY VAR RT 10/18/2033 DD 10/18/22	2.043.707
BPIFRANCE SACA REGS 2.875% 01/31/2032	1.975.417
AMPHENOL CORP 5.250% 04/05/2034 DD 04/05/24	1.938.790
UBS GROUP AG REGS VAR RT 03/01/2029	1.935.336
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 04/25/2028	1.927.805
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.300% 07/05/2034 DD 07/05/24	1.913.761
VENTAS REALTY LP 3.850% 04/01/2027 DD 03/29/17	1.886.091
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 03/24/2031 DD 03/24/20	1.882.320
EUROPEAN UNION REGS 3.250% 02/04/2050	1.872.750
EQUINOR ASA 3.125% 04/06/2030 DD 04/06/20	1.868.826
CORP ANDINA DE FOMENTO 5.000% 01/24/2029 DD 01/24/24	1.840.942
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.375% 06/07/2032	1.839.167
EUROPEAN UNION REGS 2.875% 10/05/2029	1.829.570
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 05/06/2030 DD 05/06/19	1.828.776
JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.900% 06/07/2032 DD 06/06/22	1.795.947
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMB REGS VAR RT 12/31/2049	1.778.298
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR RT 11/07/2028 DD 11/07/17	1.764.450
CARRIER GLOBAL CORP 2.722% 02/15/2030 DD 08/15/20	1.727.322
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.500% 10/15/2031	1.698.657
NATWEST GROUP PLC 4.800% 04/05/2026 DD 04/05/16	1.670.072
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 03/14/2031	1.644.064
BPIFRANCE SACA REGS 2.125% 11/29/2027	1.580.497
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.000% 10/12/2035	1.548.400
SANTANDER UK GROUP HOLDIN REGS VAR RT 09/13/2029	1.540.049
HOME DEPOT INC/THE 5.875% 12/16/2036 DD 12/19/06	1.524.789

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NRW BANK REGS 2.750% 05/15/2031	1.508.676
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 10/04/2039	1.427.321
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE 4.500% 07/30/2029 DD 07/18/14	1.416.274
MITSUBISHI HC CAPITAL UK REGS 3.616% 08/02/2027	1.414.954
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.875% 01/30/2029	1.409.993
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 04/23/2029 DD 04/23/18	1.404.717
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.812% 02/13/2033 DD 02/13/23	1.397.899
CALIFORNIA ST 4.500% 04/01/2033 DD 04/25/18	1.395.485
CORP ANDINA DE FOMENTO REGS 3.625% 02/13/2030	1.329.820
CREDIT AGRICOLE SA REGS VAR RT 01/23/2031	1.318.093
NATWEST MARKETS PLC REGS 2.750% 11/04/2027	1.296.821
BP CAPITAL MARKETS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 06/22/20	1.291.405
HELMERICH & PAYNE INC 144A 5.500% 12/01/2034 DD 09/17/24	1.284.706
XYLEM INC/NY 2.250% 01/30/2031 DD 06/26/20	1.234.987
DOW CHEMICAL CO/THE 5.150% 02/15/2034 DD 02/09/24	1.227.930
ASTRAZENECA FINANCE LLC REGS 3.121% 08/05/2030	1.210.542
ATHORA HOLDING LTD REGS 6.625% 06/16/2028	1.194.087
BNP PARIBAS SA 144A VAR RT 01/20/2028 DD 01/20/22	1.193.153
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.625% 09/04/2034	1.183.680
AVERY DENNISON CORP 2.250% 02/15/2032 DD 08/18/21	1.183.357
CORP ANDINA DE FOMENTO 4.750% 04/01/2026 DD 01/26/23	1.158.607
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 2.500% 01/25/2027	1.141.797
VERALTO CORP 4.150% 09/19/2031	1.140.469
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 11/04/2042	1.118.121
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 01/20/2028 DD 01/20/17	1.113.634
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 02/17/2027	1.065.376
CARRIER GLOBAL CORP 5.900% 03/15/2034 DD 11/30/23	1.000.190
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 11/13/2030	996.247
NORDEA BANK ABP REGS 3.000% 10/28/2031	988.164
TAPESTRY INC 3.050% 03/15/2032 DD 12/01/21	987.823
CROMWELL EREIT LUX FINCO REGS 2.125% 11/19/2025	986.217
JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.150% 09/08/2033 DD 09/08/23	969.419
AT&T INC 5.400% 02/15/2034 DD 06/02/23	969.371
TEXAS ST 5.517% 04/01/2039 DD 08/26/09	965.427
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 5.125% 06/26/2029	964.385
JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.100% 04/11/2034 DD 04/11/24	964.039
EXELON CORP 5.300% 03/15/2033 DD 02/21/23	963.721
ORACLE CORP 4.650% 05/06/2030 DD 02/06/23	952.046
WESTPAC BANKING CORP REGS 1.450% 07/17/2028	951.382

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LYB INTERNATIONAL FINANCE III 5.500% 03/01/2034 DD 02/28/24	948.876
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL C 1.250% 01/21/2031 DD 01/21/21	948.650
MOODY'S CORP 5.000% 08/05/2034 DD 08/05/24	945.193
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.150% 03/28/2027	943.327
BANCO SANTANDER SA 4.379% 04/12/2028 DD 04/12/18	941.952
MARS INC REGS 4.650% 04/20/2031 DD 04/20/23	941.571
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE VAR RT 05/01/2029 DD 04/23/18	939.575
TAPESTRY INC 5.500% 03/11/2035 DD 12/11/24	939.024
RELX CAPITAL INC 4.000% 03/18/2029 DD 03/18/19	932.124
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 01/23/2029 DD 01/23/18	926.603
EXTRA SPACE STORAGE LP 4.000% 06/15/2029 DD 06/15/23	924.086
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 04/22/2029	920.095
WILLIAMS COS INC/THE 4.650% 08/15/2032 DD 08/08/22	919.218
EQUINIX INC 2.500% 05/15/2031 DD 05/17/21	907.839
ASTRAZENECA FINANCE LLC 2.250% 05/28/2031 DD 05/28/21	905.451
FIDELIDADE - CO DE SEGURO REGS VAR RT 09/04/2031	903.457
BAWAG PSK BANK FUER ARBEI REGS VAR RT 10/03/2029	902.444
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 09/12/2029	900.436
NOV INC 3.600% 12/01/2029 DD 11/14/19	900.245
EUROPEAN UNION REGS 2.625% 02/04/2048	894.961
CASSA DEPOSITI E PRESTITI REGS 5.875% 04/30/2029	884.963
NEDERLANDSE FINANCIERINGS REGS VAR RT 01/15/2031	880.728
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.250% 05/30/2032	877.103
REVVITY INC 2.550% 03/15/2031 DD 03/08/21	873.330
SHELL FINANCE US INC 2.375% 11/07/2029 DD 05/07/24	866.096
XILINX INC 2.375% 06/01/2030 DD 05/19/20	851.039
CITIGROUP INC 3.200% 10/21/2026 DD 10/21/16	845.386
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 03/04/2053	842.836
WERFEN SA/SPAIN REGS 4.250% 05/03/2030	828.477
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.875% 03/31/2032	815.854
VIRGIN MONEY UK PLC REGS VAR RT 03/18/2028	815.375
SMURFIT KAPPA TREASURY UL REGS 3.454% 11/27/2032	812.258
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 10/24/2031 DD 10/21/20	806.846
BECTON DICKINSON & CO 1.957% 02/11/2031 DD 02/11/21	804.503
MOODY'S CORP 2.000% 08/19/2031 DD 08/19/21	802.366
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	801.220
OP CORPORATE BANK PLC REGS 2.875% 11/27/2029	795.017
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 08/11/2026	788.752
AMERICAN TOWER CORP 5.550% 07/15/2033 DD 05/25/23	778.935

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.950% 09/15/2052 DD 09/08/22	777.630
DAA FINANCE PLC REGS 1.554% 06/07/2028	760.555
ING GROEP NV 3.950% 03/29/2027 DD 03/29/17	759.040
CITIGROUP INC VAR RT 06/03/2031 DD 06/03/20	757.815
BANCO SANTANDER SA VAR RT 03/24/2028 DD 03/24/22	756.449
SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A 4.300% 05/01/2029 DD 02/04/19	753.558
MERCK & CO INC 3.700% 02/10/2045 DD 02/10/15	748.676
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 11/13/2032	746.241
VESTEDA FINANCE BV REGS 4.000% 05/07/2032	721.388
RECKITT BENCKISER TREASUR REGS 3.625% 06/20/2029	719.656
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 10/04/2038	719.240
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLS REGS 3.875% 06/05/2030	716.121
AT&T INC 2.550% 12/01/2033 DD 06/01/21	710.678
REALTY INCOME CORP 3.100% 12/15/2029 DD 06/15/21	708.724
AXA SA REGS 3.375% 05/31/2034	705.937
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 08/28/2034	705.271
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 3.360% 09/12/2031	700.290
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.876% 04/17/2025	697.723
VIER GAS TRANSPORT GMBH REGS 3.375% 11/11/2031	697.659
GSK CAPITAL BV REGS 2.875% 11/19/2031	694.974
FCC AQUALIA SA REGS 2.629% 06/08/2027	694.032
CITIGROUP INC VAR RT 03/17/2033 DD 03/17/22	693.787
MORGAN STANLEY VAR RT 01/22/2031 DD 01/22/20	686.490
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 09/01/2032 DD 09/01/20	682.427
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 02/13/2031 DD 02/13/20	679.226
PROLOGIS LP 2.250% 04/15/2030 DD 02/18/20	675.766
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 10/16/2048	664.108
BARCLAYS PLC 4.337% 01/10/2028 DD 01/10/17	661.179
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.875% 04/10/2035	658.452
CITIGROUP INC VAR RT 03/26/2041 DD 03/26/20	651.328
MICROSOFT CORP 2.921% 03/17/2052 DD 03/17/21	647.211
SIMON PROPERTY GROUP LP 6.750% 02/01/2040 DD 01/25/10	642.088
DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 09/15/2026 DD 09/09/21	640.138
PROVINCE OF ONTARIO CANADA 1.800% 10/14/2031 DD 10/14/21	638.685
HALLIBURTON CO 6.700% 09/15/2038 DD 09/12/08	632.421
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.350% 02/25/2050 DD 02/25/19	630.499
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	628.215
SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A 3.900% 05/17/2028 DD 04/11/19	626.269
METROPOLITAN LIFE GLOBAL REGS 3.750% 12/07/2031	623.411

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROPER TECHNOLOGIES INC 1.400% 09/15/2027 DD 09/01/20	619.111
JOHN DEERE CAPITAL CORP REGS 3.450% 07/16/2032	615.134
JOHN DEERE BANK SA REGS 3.300% 10/15/2029	612.683
AMPHENOL CORP 2.800% 02/15/2030 DD 09/10/19	611.863
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 3.000% 06/05/2031	611.491
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 06/06/2028	611.069
ORACLE CORP 2.950% 04/01/2030 DD 04/01/20	610.599
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE 8.200% 01/15/2039 DD 01/15/11	605.924
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 06/19/2041 DD 06/19/20	604.343
MICROSOFT CORP 3.500% 02/12/2035 DD 02/12/15	600.762
HALEON UK CAPITAL PLC REGS 2.875% 09/18/2028	600.419
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 3.250% 05/19/2027	599.782
STADSHYPOTEK AB REGS 0.010% 09/30/2030	599.392
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.375% 03/22/2031	598.950
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 3.375% 07/30/2025	598.765
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 2.750% 09/15/2034	597.077
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.750% 04/24/2025	595.648
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 04/29/2031 DD 04/29/20	595.584
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 2.875% 01/31/2035	594.380
MUENCHENER RUECKVERSICHER 144A VAR RT 05/23/2042 DD 05/23/22	589.417
M&G PLC REGS VAR RT 10/20/2048	584.718
CHUBB INA HOLDINGS LLC 4.350% 11/03/2045 DD 11/03/15	576.546
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 04/23/2040 DD 04/23/19	575.155
EUROPEAN UNION REGS 1.625% 12/04/2029	574.276
NATWEST GROUP PLC VAR RT 01/27/2030 DD 09/27/18	573.413
CALIFORNIA ST 7.625% 03/01/2040 DD 04/01/10	568.967
AP MOLLER - MAERSK A/S REGS 4.500% 06/20/2029 DD 06/20/19	567.424
FISERV INC 4.200% 10/01/2028 DD 09/25/18	563.462
ING GROEP NV REGS VAR RT 11/16/2032	562.316
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 03/15/2050 DD 03/15/19	554.152
EXELON CORP 4.050% 04/15/2030 DD 04/01/20	552.304
ZF FINANCE GMBH REGS 2.250% 05/03/2028	547.333
APPLE INC 3.450% 02/09/2045 DD 02/09/15	540.104
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.875% 06/30/2026 DD 12/31/16	536.148
TARGET CORP 6.500% 10/15/2037 DD 10/05/07	530.573
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 04/22/2052 DD 04/22/21	530.172
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.625% 07/19/2029	526.883
EXELON CORP 5.100% 06/15/2045 DD 12/15/15	525.121
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 6.650% 10/15/2034 DD 10/04/04	525.080

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MORGAN STANLEY 6.375% 07/24/2042 DD 07/24/12	522.347
DXC TECHNOLOGY CO 2.375% 09/15/2028 DD 09/09/21	522.087
CESKA SPORITELNA AS REGS VAR RT 07/03/2031	521.046
MORGAN STANLEY VAR RT 04/22/2039 DD 04/24/18	519.078
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 2.850% 02/14/2030 DD 01/14/20	518.565
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.875% 04/20/2031	517.788
DNB BANK ASA REGS VAR RT 03/14/2029	517.076
ENGIE SA REGS 3.875% 01/06/2031	515.553
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 01/02/2035	512.623
ALTAREA SCA REGS 5.500% 10/02/2031	512.319
BANK OF NEW ZEALAND REGS 3.661% 07/17/2029	511.186
ABN AMRO BANK NV 144A 4.750% 07/28/2025 DD 07/28/15	509.777
NOVO NORDISK FINANCE NETH REGS 3.250% 01/21/2031	509.115
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 4.000% 07/25/2029	506.274
CRITERIA CAIXA SA REGS 3.500% 10/02/2029	504.340
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 09/10/2028	503.944
ITALGAS SPA REGS 3.125% 02/08/2029	501.584
ASTRAZENECA FINANCE LLC REGS 3.278% 08/05/2033	500.902
IMCD NV REGS 3.625% 04/30/2030	499.880
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 1.750% 07/13/2030	499.750
MINISTERIES VAN DE VLAAMS REGS 3.125% 06/22/2034	499.615
PUBLIC PROPERTY INVEST AS REGS 4.625% 03/12/2030	499.361
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.000% 02/15/2039	499.023
ESSILORLUXOTTICA SA REGS 3.000% 03/05/2032	497.972
BP CAPITAL MARKETS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 03/01/24	497.071
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR RT 05/27/2031 DD 02/27/23	496.196
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 12/04/2031	495.010
FEDEX CORP 2.400% 05/15/2031 DD 04/29/21	494.325
PFIZER INC 5.600% 09/15/2040 DD 09/15/15	488.363
ORACLE CORP 2.950% 05/15/2025 DD 05/05/15	487.162
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 1.750% 09/15/2030 DD 09/11/20	485.388
PEPSICO INC 2.750% 10/21/2051 DD 10/21/21	482.635
VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.050% 05/09/2033 DD 05/09/23	477.806
ROPER TECHNOLOGIES INC 1.750% 02/15/2031 DD 09/01/20	476.035
PROLOGIS LP 5.125% 01/15/2034 DD 06/28/23	475.939
NERVAL SAS REGS 2.875% 04/14/2032	471.818
VENTAS REALTY LP 3.250% 10/15/2026 DD 09/21/16	469.641
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.125% 03/07/2028	468.545
DOVER CORP 5.375% 03/01/2041 DD 02/22/11	468.346

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.000% 05/07/2029 DD 01/08/24	465.724
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.450% 09/15/2027	462.913
DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 04/29/2043 DD 04/29/13	462.485
ABBVIE INC 5.500% 03/15/2064 DD 02/26/24	462.080
WILLIAMS COS INC/THE VAR RT 03/15/2032 DD 03/15/03	456.226
UNEDIC ASSEO REGS 1.500% 04/20/2032	450.763
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GA 5.125% 03/15/2053 DD 03/27/23	449.960
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.500% 02/08/2030	448.187
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.000% 11/20/2060 DD 11/20/20	447.790
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES 5.340% 05/19/2063 DD 05/19/23	443.961
UNEDIC ASSEO REGS 0.250% 11/25/2029	443.292
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 10/31/2034	440.024
ESSEX PORTFOLIO LP 3.000% 01/15/2030 DD 08/07/19	436.718
AT&T INC 3.500% 09/15/2053 DD 03/15/21	435.919
UBS GROUP AG REGS VAR RT 03/17/2032	430.507
CITIGROUP INC 4.450% 09/29/2027 DD 09/29/15	428.730
AVERY DENNISON CORP 2.650% 04/30/2030 DD 03/11/20	428.198
DZ HYP AG REGS 0.010% 11/15/2030	427.730
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.800% 07/08/2044 DD 07/08/14	427.205
AMAZON.COM INC 3.875% 08/22/2037 DD 02/22/18	426.597
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	423.775
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 4.416% 05/20/2033	423.511
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 0.450% 01/19/2032	420.729
WYETH LLC 6.500% 02/01/2034 DD 12/16/03	420.444
BARCLAYS PLC VAR RT 06/24/2031 DD 06/24/20	419.546
NESTLE HOLDINGS INC REGS 3.625% 09/24/2028 DD 09/24/18	418.341
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.375% 05/02/2030	417.093
SILFIN NV REGS 5.125% 07/17/2030	416.448
MICROSOFT CORP 5.300% 02/08/2041 DD 02/08/11	415.891
ARION BANKI HF REGS 4.625% 11/21/2028	415.883
EQUINIX INC 2.150% 07/15/2030 DD 06/22/20	415.607
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 01/31/2034 DD 01/31/22	415.131
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 6.400% 11/15/2063 DD 11/13/23	414.527
CIE DE SAINT-GOBAIN SA REGS 3.875% 11/29/2030	414.036
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 3.980% 05/21/2034	412.278
SKY GROUP FINANCE LTD REGS 6.500% 10/15/2035	410.938
METROPOLITAN LIFE GLOBAL REGS 3.625% 03/26/2034	410.185
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 6.300% 08/15/2037 DD 08/28/07	410.143
ATHENE HOLDING LTD 6.650% 02/01/2033 DD 11/21/22	409.484

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS 3.625% 04/21/2029	409.379
MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.800% 06/15/2032	409.300
DCC GROUP FINANCE IRELAND REGS 4.375% 06/27/2031	409.155
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.000% 07/15/2033	408.686
ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.375% 05/17/2032	408.528
GENERAL MOTORS CO 5.000% 04/01/2035 DD 11/12/14	408.000
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 2.300% 06/01/2031 DD 05/14/21	407.922
LHV GROUP AS REGS VAR RT 05/24/2028	407.806
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375% 03/01/2035	407.429
NESTE OYJ REGS 3.875% 05/21/2031	406.295
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.750% 07/30/2030	405.210
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/05/2032	404.787
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 6.000% 01/15/2034 DD 01/14/04	404.449
LONZA FINANCE INTERNATIONAL REGS 3.250% 09/04/2030	403.464
TEREGA SA REGS 4.000% 09/17/2034	403.140
AMGEN INC 4.563% 06/15/2048 DD 12/15/16	402.781
DNB BANK ASA REGS VAR RT 09/21/2027	402.334
COMCAST CORP 2.887% 11/01/2051 DD 05/01/22	402.123
PROLOGIS LP 3.000% 06/02/2026	400.938
PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.550% 03/25/2040 DD 03/25/20	400.209
LONZA FINANCE INTERNATIONAL REGS 3.500% 09/04/2034	400.106
ELM BV FOR HELVETIA SCHWE REGS VAR RT 09/29/2047	397.739
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	397.523
BPIFRANCE SACA REGS 2.875% 11/25/2031	395.817
DE VOLKSBANK NV REGS VAR RT 10/22/2030	395.771
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.850% 03/12/2031 DD 01/12/21	395.734
COMCAST CORP 5.500% 11/15/2032 DD 11/07/22	395.562
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE 5.800% 01/23/2059 DD 01/23/19	393.571
ASR NEDERLAND NV REGS VAR RT 12/31/2049	392.716
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 09/23/2026	391.530
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 3.500% 10/04/2039	391.479
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.250% 10/21/2025 DD 10/21/15	388.002
ATHENE HOLDING LTD 6.250% 04/01/2054 DD 03/22/24	387.995
ENEL FINANCE INTERNATIONALA REGS STEP 05/28/2026	387.012
ENI SPA REGS VAR RT 12/31/2049	383.818
T-MOBILE USA INC 3.600% 11/15/2060 DD 05/15/21	383.745
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS VAR RT 06/01/2048	383.052
MARS INC REGS 1.625% 07/16/2032 DD 07/16/20	382.524
APPLE INC 3.750% 09/12/2047 DD 09/12/17	380.298

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ING GROEP NV 4.550% 10/02/2028 DD 10/02/18	379.071
CVS HEALTH CORP 6.125% 09/15/2039 DD 09/11/09	377.439
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON REGS 1.750% 03/05/2029	376.420
ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEU 4.900% 02/01/2046 DD 02/01/19	373.548
MEDTRONIC INC 4.375% 03/15/2035 DD 03/15/15	372.044
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.500% 06/15/2032	371.038
MICROSOFT CORP 4.200% 11/03/2035 DD 11/03/15	369.346
BLACKSTONE PROPERTY PARTN REGS 1.000% 05/04/2028	367.876
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	363.643
ABBVIE INC 4.500% 05/14/2035 DD 05/14/15	361.856
VISA INC 4.300% 12/14/2045 DD 12/14/15	357.274
BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BA 3.138% 11/07/2029 DD 11/07/19	356.756
APPLE INC 4.650% 02/23/2046 DD 02/23/16	354.046
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.750% 04/27/2032 DD 04/27/20	349.974
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.060% 06/17/2041 DD 06/17/21	348.706
ATHENE HOLDING LTD 3.500% 01/15/2031 DD 10/08/20	348.264
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.875% 05/19/2033 DD 08/19/22	345.729
SCOR SE REGS VAR RT 12/31/2049	343.239
WALT DISNEY CO/THE 4.700% 03/23/2050 DD 03/23/20	343.207
APPLE INC 4.375% 05/13/2045	341.486
ING GROEP NV 3.950% 03/29/2027	338.722
ROCHE HOLDINGS INC 144A 4.000% 11/28/2044	337.403
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.250% 04/16/2030 DD 01/16/20	335.999
VODAFONE GROUP PLC 5.125% 06/19/2059 DD 06/19/19	334.753
TARGET CORP 7.000% 01/15/2038 DD 01/17/08	331.372
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 06/30/2029	331.000
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.750% 04/01/2048 DD 04/17/18	330.518
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.750% 02/15/2044 DD 02/21/14	330.081
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.950% 09/15/2031	328.372
EXELON CORP 4.700% 04/15/2050 DD 04/01/20	326.266
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 01/20/2048 DD 01/20/17	325.742
EUROPEAN UNION REGS 3.750% 04/04/2042	325.624
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	325.218
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.375% 09/12/2033	322.982
TRAVELERS COS INC/THE 4.300% 08/25/2045 DD 08/25/15	322.423
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 11/13/2031	320.014
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 4.750% 03/27/2034	318.129
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.250% 09/21/2030 DD 09/21/20	317.708
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 3.500% 04/06/2028 DD 10/06/17	317.436

Naam belegging	Waarde (in euro's)
STELLANTIS FINANCE US INC REGS 2.691% 09/15/2031 DD 09/15/21	316.641
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.750% 09/25/2031	316.258
CITIGROUP INC VAR RT 04/24/2048 DD 04/25/17	315.569
JAB HOLDINGS BV REGS 4.375% 04/25/2034	314.534
ENGIE SA REGS 4.250% 09/06/2034	313.780
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 06/01/2046 DD 05/24/16	312.808
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.450% 10/25/2033	312.576
NETFLIX INC REGS 3.875% 11/15/2029	311.953
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 4.500% 05/15/2058 DD 05/10/18	310.908
POSTNL NV REGS 4.750% 06/12/2031	310.854
MEDTRONIC INC 4.150% 10/15/2043	310.737
RAIFFEISENBANK AS REGS VAR RT 06/05/2030	309.358
EDISON INTERNATIONAL 6.950% 11/15/2029 DD 11/10/22	309.333
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.125% 07/05/2034	308.910
PERNOD RICARD SA REGS 3.750% 11/02/2032	307.799
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.625% 07/13/2033	307.380
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.530% 09/20/2028	305.118
AMCOR UK FINANCE PLC 3.950% 05/29/2032	305.006
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 07/24/2048 DD 07/24/17	304.987
MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036 DD 08/08/16	304.849
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.950% 03/22/2044	304.578
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.750% 02/28/2036	304.163
NOVO NORDISK FINANCE NETH REGS 3.375% 05/21/2034	304.162
CIE DE SAINT-GOBAIN SA REGS 3.375% 04/08/2030	303.339
PERNOD RICARD SA REGS 3.375% 11/07/2030	303.305
DSV FINANCE BV REGS 3.250% 11/06/2030	303.016
ITV PLC REGS 4.250% 06/19/2032	302.847
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA 4.375% 06/01/2047 DD 05/18/17	302.411
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 3.750% 09/05/2036	302.389
NERVAL SAS REGS 3.625% 07/20/2028	301.668
BMW INTERNATIONAL INVESTM REGS 3.000% 08/27/2027	301.181
COMCAST CORP 3.250% 09/26/2032	301.098
DIAGEO FINANCE PLC REGS 3.375% 08/30/2035	301.024
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL REGS 3.250% 01/10/2032	300.770
ERSTE GROUP BANK AG REGS VAR RT 01/15/2035	300.657
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 02/17/2026	300.529
DEUTSCHE TELEKOM AG REGS 3.250% 06/04/2035	300.332
ISLANDSBANKI HF REGS 3.000% 09/20/2027	300.143
SEGRO PLC REGS 3.500% 09/24/2032	298.672

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BUNZL FINANCE PLC REGS 3.375% 04/09/2032	298.667
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	298.132
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.000% 09/30/2031	297.871
MEAD JOHNSON NUTRITION CO 5.900% 11/01/2039 DD 05/01/10	297.620
SELP FINANCE SARL REGS 1.500% 11/20/2025	296.169
WESTPAC SECURITIES NZ LTD REGS 1.099% 03/24/2026	292.710
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	292.580
SEMPRA 4.000% 02/01/2048 DD 01/12/18	292.482
ENI SPA REGS VAR RT 12/31/2049	290.688
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS VAR RT 08/15/2050	288.846
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141% 03/15/2052 DD 03/15/23	288.378
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.200% 02/17/2045	284.332
WILLIAMS COS INC/THE 5.800% 11/15/2043 DD 11/15/13	283.092
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.875% 07/18/2042	282.846
KEYSPAN GAS EAST CORP REGS 2.742% 08/15/2026 DD 08/05/16	282.101
CRH AMERICA FINANCE INC 144A 3.950% 04/04/2028 DD 04/04/18	281.009
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.000% 11/20/2045 DD 11/20/15	277.715
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE REGS 4.000% 10/04/2027 DD 10/04/17	275.771
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.550% 03/22/2051 DD 03/22/21	273.418
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.450% 06/01/2029 DD 05/13/19	272.757
ABN AMRO BANK NV REGS 1.000% 04/13/2031	270.492
GENERAL MOTORS CO 6.600% 04/01/2036 DD 02/23/16	264.645
EVERSOURCE ENERGY 3.450% 01/15/2050 DD 01/10/20	264.306
EXPERIAN FINANCE PLC REGS 2.750% 03/08/2030 DD 12/10/19	259.584
UNION PACIFIC CORP 3.750% 02/05/2070 DD 01/31/20	258.204
BARCLAYS PLC 4.950% 01/10/2047 DD 01/10/17	257.680
AMERICAN TOWER CORP 1.000% 01/15/2032	254.961
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 3.200% 12/01/2051 DD 12/02/21	252.992
CIGNA GROUP/THE 3.400% 03/15/2051 DD 03/03/21	252.375
ORACLE CORP 4.500% 07/08/2044 DD 07/08/14	244.592
INTEL CORP 3.734% 12/08/2047 DD 06/08/18	244.194
CVS HEALTH CORP 5.050% 03/25/2048 DD 03/09/18	238.932
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.250% 04/01/2053 DD 03/15/22	234.183
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.800% 07/10/2048	233.993
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 4.150% 06/01/2049 DD 05/13/19	228.881
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 144A 7.750% 10/14/2052 DD 10/14/22	227.814
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 7.500% 09/01/2038 DD 03/01/09	226.558
ALLIANZ SE REGS VAR RT 07/25/2053	225.644
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.330% 01/05/2054 DD 07/05/23	222.671

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2035	220.999
APPLE INC 4.450% 05/06/2044 DD 05/06/14	220.909
HALEON US CAPITAL LLC 3.625% 03/24/2032 DD 09/24/22	218.645
TENNET HOLDING BV REGS 4.500% 10/28/2034	216.761
IWG US FINANCE LLC REGS 6.500% 06/28/2030	213.754
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.280% 08/14/2041 DD 04/14/21	212.456
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.400% 05/06/2044	211.970
BASF SE REGS 4.250% 03/08/2032	211.860
AYVENS SA REGS 4.875% 10/06/2028	210.746
COMCAST CORP 2.450% 08/15/2052 DD 08/25/20	210.043
ENGIE SA REGS 4.500% 09/06/2042	210.024
ENI SPA REGS 4.250% 05/19/2033	209.705
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS 4.750% 09/06/2030	209.675
WERFEN SA/SPAIN REGS 4.625% 06/06/2028	208.950
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV REGS 4.000% 06/13/2031	208.257
ERSTE&STEIERMAERKISCHE BA REGS VAR RT 01/31/2029	206.842
ABN AMRO BANK NV REGS 4.000% 01/16/2028	206.082
T-MOBILE USA INC 3.700% 05/08/2032	205.386
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 05/09/2033	205.271
STELLANTIS NV REGS 4.250% 06/16/2031	205.100
ING GROEP NV REGS VAR RT 08/15/2034	205.070
DSV FINANCE BV REGS 3.500% 06/26/2029	204.881
ENI SPA REGS 3.875% 01/15/2034	204.544
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 03/21/2034	204.447
COTY INC REGS 4.500% 05/15/2027	204.360
INTESA SANPAOLO SPA REGS 3.625% 10/16/2030	204.163
NE PROPERTY BV REGS 4.250% 01/21/2032	204.113
PANDORA A/S REGS 3.875% 05/31/2030	204.065
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.750% 03/22/2037	204.041
AMPRION GMBH REGS 3.625% 05/21/2031	203.980
ENGIE SA REGS 4.250% 03/06/2044	203.776
ENEL FINANCE INTERNATIONALA REGS 3.875% 01/23/2035	203.708
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.625% 01/11/2034	203.537
ENBW INTERNATIONAL FINANC REGS 3.500% 07/22/2031	203.278
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROP 3.500% 03/08/2032	203.233
ONCOR ELECTRIC DELIVERY C REGS 3.500% 05/15/2031	203.182
LEASYS SPA REGS 3.875% 10/12/2027	203.077
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 3.875% 10/11/2028	202.929
AKER BP ASA REGS 4.000% 05/29/2032	202.662

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COVIVIO HOTELS SACA REGS 4.125% 05/23/2033	202.662
DSV FINANCE BV REGS 3.375% 11/06/2032	202.493
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 3.500% 07/17/2031	202.401
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 3.000% 09/03/2030	202.181
E.ON SE REGS 3.750% 01/15/2036	202.047
ELIA GROUP SA/NV REGS 3.875% 06/11/2031	201.987
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.500% 06/29/2041 DD 06/29/21	201.977
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.700% 05/30/2044	201.830
CONTINENTAL AG REGS 3.500% 10/01/2029	201.732
CASTELLUM AB REGS 4.125% 12/10/2030	201.304
BMW US CAPITAL LLC REGS 3.000% 11/02/2027	201.274
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL REGS 3.250% 11/15/2030	201.238
RTE RESEAU DE TRANSPORT D REGS 3.500% 04/30/2033	201.218
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 3.250% 03/21/2032	200.744
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL REGS 3.318% 10/07/2031	200.540
COMCAST CORP 3.550% 09/26/2036 DD 09/26/24	200.480
KINGSPAN SECURITIES IRELA REGS 3.500% 10/31/2031	200.249
UPM-KYMMENE OYJ REGS 3.375% 08/29/2034	199.909
SCOR SE REGS VAR RT 05/27/2048	199.163
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS VAR RT 04/23/2075	198.452
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	196.414
VISA INC 1.100% 02/15/2031 DD 08/17/20	195.432
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.500% 05/21/2027	194.024
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 5.600% 11/30/2039 DD 11/30/09	193.648
CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 6.125% 09/15/2115 DD 09/11/15	193.578
GRAND CITY PROPERTIES FINANCE VAR RT 12/31/2049	193.140
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.625% 02/22/2036	191.469
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 1.000% 09/15/2027	190.302
AT&T INC 3.150% 09/04/2036	190.199
VENTAS REALTY LP 5.700% 09/30/2043 DD 09/26/13	187.803
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.250% 09/30/2040 DD 03/30/11	187.704
RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS 0.750% 05/26/2028	186.499
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.800% 07/05/2064 DD 07/05/24	186.214
PROSUS NV REGS 2.085% 01/19/2030	185.593
AT&T INC 3.800% 12/01/2057 DD 06/01/21	184.936
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.750% 11/24/2028	184.732
SVENSKA HANDELSBANKEN AB REGS 0.010% 12/02/2027	184.241
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.875% 01/15/2031	182.861
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/17/2033	182.429

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS STEP 05/28/2029	180.829
TELEFONICA EMISIONES SA 5.520% 03/01/2049 DD 03/01/19	178.526
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING 5.250% 02/28/2053 DD 02/09/23	177.542
NSTAR ELECTRIC CO 4.950% 09/15/2052 DD 09/15/22	173.345
ORANGE SA STEP 03/01/2031	172.500
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.875% 03/01/2049 DD 03/15/19	169.030
EASTMAN CHEMICAL CO 4.800% 09/01/2042 DD 06/05/12	168.289
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.550% 01/21/2045 DD 01/21/14	167.194
GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDI 4.418% 11/15/2035 DD 05/15/16	166.831
CATERPILLAR INC 4.750% 05/15/2064 DD 05/08/14	166.538
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 4.150% 05/15/2039 DD 05/15/19	166.228
COCA-COLA CO/THE 0.500% 03/09/2033	163.726
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.100% 03/12/2033	163.000
COMMONWEALTH EDISON CO 3.200% 11/15/2049 DD 11/12/19	160.658
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.450% 04/15/2042 DD 04/16/12	160.272
BOSTON GAS CO 144A 4.487% 02/15/2042	159.069
KOREA INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/16/2030 DD 09/16/20	158.043
COCA-COLA CO/THE 0.950% 05/06/2036	156.786
MICROSOFT CORP 2.525% 06/01/2050 DD 06/01/20	154.984
EBAY INC 4.000% 07/15/2042 DD 07/24/12	153.727
ATMOS ENERGY CORP 4.125% 03/15/2049 DD 03/04/19	151.827
DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 11/15/2039 DD 11/07/19	150.673
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.000% 04/27/2051 DD 04/27/20	144.947
ATMOS ENERGY CORP 4.150% 01/15/2043 DD 01/11/13	144.236
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.391% 03/15/2062 DD 03/15/23	142.609
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.875% 10/01/2049	138.943
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GA 3.000% 03/01/2051 DD 03/04/21	124.984
COMMONWEALTH EDISON CO 3.000% 03/01/2050 DD 02/25/20	124.743
AMERICAN TOWER CORP 3.100% 06/15/2050 DD 06/03/20	124.044
NN GROUP NV REGS VAR RT 11/03/2043	112.327
APPLE INC 4.450% 05/06/2044	112.222
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	111.615
SOGECAP SA REGS VAR RT 05/16/2044	111.502
EUROPEAN UNION REGS 4.000% 04/04/2044	109.541
JAB HOLDINGS BV REGS 5.000% 06/12/2033	109.020
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 12/20/2032	107.924
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.875% 09/14/2035	107.125
LANDSBANKINN HF REGS 6.375% 03/12/2027	106.052
ESB FINANCE DAC REGS 4.250% 03/03/2036	105.919

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CARREFOUR SA REGS 4.375% 11/14/2031	105.334
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.500% 09/14/2032	105.192
2I RETE GAS SPA REGS 4.375% 06/06/2033	104.816
ELIA GROUP SA/NV REGS VAR RT 12/31/2049	104.749
ASTRAZENECA PLC REGS 3.750% 03/03/2032	104.512
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.375% 06/17/2036	104.472
E.ON SE REGS 4.000% 08/29/2033	104.308
AT&T INC 3.800% 12/01/2057	104.152
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.625% 03/25/2029	104.089
SNAM SPA REGS 4.000% 11/27/2029	103.764
BOUYGUES SA REGS 3.875% 07/17/2031	103.675
ALLIANDER NV REGS VAR RT 12/31/2049	103.634
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 4.625% 05/03/2031	103.586
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	103.570
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	103.488
MEDTRONIC INC 3.875% 10/15/2036	103.480
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 4.000% 01/17/2030	103.457
HOCHTIEF AG REGS 4.250% 05/31/2030	103.391
AP MOLLER - MAERSK A/S REGS 3.750% 03/05/2032	103.387
LEASYS SPA REGS 4.625% 02/16/2027	103.061
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 3.375% 08/24/2031	103.023
ERG SPA REGS 4.125% 07/03/2030	102.930
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 4.061% 09/03/2036	102.748
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 3.773% 05/12/2030	102.679
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 05/02/2034	102.513
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.450% 09/22/2031	102.428
KELLANOVA 3.750% 05/16/2034 DD 05/16/24	102.187
ENGIE SA REGS 3.625% 01/11/2030	102.166
BPCE SA REGS VAR RT 03/08/2033	102.145
BRENTAG FINANCE BV REGS 3.750% 04/24/2028	102.094
OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 3.700% 03/06/2032	102.075
LEGRAND SA REGS 3.500% 06/26/2034	101.946
ENGIE SA REGS 3.875% 03/06/2036	101.812
RANDSTAD NV REGS 3.610% 03/12/2029	101.797
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.000% 04/11/2031	101.641
ELIA TRANSMISSION BELGIUM REGS 3.750% 01/16/2036	101.466
EDENRED SE REGS 3.625% 12/13/2026	101.408
E.ON SE REGS 3.500% 03/25/2032	101.305
STRYKER CORP 3.375% 09/11/2032	101.216

Naam belegging	Waarde (in euro's)
E.ON SE REGS 3.875% 09/05/2038	101.160
TAG IMMOBILIEN AG REGS 4.250% 03/04/2030	101.159
BOOKING HOLDINGS INC 3.750% 11/21/2037	101.026
PLUXEE NV REGS 3.500% 09/04/2028	100.917
EDENRED SE REGS 3.625% 06/13/2031	100.725
CADENT FINANCE PLC REGS 3.750% 04/16/2033	100.692
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 3.533% 09/04/2036	100.618
AMPRION GMBH REGS 3.850% 08/27/2039	100.543
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.518% 12/15/2032	100.539
DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL REGS 3.375% 09/23/2030	100.523
EXOR NV REGS 3.750% 02/14/2033	100.374
VOLVO TREASURY AB REGS 3.125% 02/08/2029	100.259
NATURGY FINANCE IBERIA SA REGS 3.250% 10/02/2030	100.116
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 3.625% 05/19/2029	100.096
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.400% 05/06/2044 DD 02/21/14	100.050
AUCKLAND COUNCIL REGS 3.000% 03/18/2034	99.958
AMPRION GMBH REGS 3.125% 08/27/2030	99.548
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO REGS 3.000% 11/21/2030	99.381
NATURGY FINANCE IBERIA SA REGS 3.625% 10/02/2034	99.275
BMW US CAPITAL LLC REGS 3.375% 02/02/2034	99.175
WP CAREY INC 3.700% 11/19/2034	98.727
ALCON FINANCE BV REGS 2.375% 05/31/2028	98.418
ESSITY AB REGS 1.625% 03/30/2027	97.214
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	95.817
DSV A/S REGS 0.375% 02/26/2027	95.213
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLA 1.250% 12/03/2027	95.159
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS 2.000% 09/17/2030	94.607
AROUNDTOWN SA REGS 1.625% 01/31/2028	94.551
ENEL FINANCE INTERNATIONALA REGS STEP 06/17/2027	94.142
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/30/2028	93.895
ALSTOM SA REGS 0.125% 07/27/2027	93.394
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.450% 03/18/2028	93.008
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	92.231
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 01/15/2038	91.936
HEIMSTADEN BOSTAD TREASUR REGS 1.375% 07/24/2028	91.828
CELLNEX TELECOM SA REGS 1.750% 10/23/2030	91.827
EQUINOR ASA 4.800% 11/08/2043	90.717
VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 03/22/2029	90.119
EQUINOR ASA 4.800% 11/08/2043 DD 11/08/13	88.938

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.231% 05/08/2031	88.706
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 07/02/2031	88.235
VONOVIA SE REGS 1.000% 07/09/2030	88.200
ALTAREA SCA REGS 1.750% 01/16/2030	87.211
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.750% 07/02/2031	86.924
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.300% 05/18/2033	85.128
NORTEGAS ENERGIA DISTRIBU REGS 0.905% 01/22/2031	83.543
VONOVIA SE REGS 0.750% 09/01/2032	80.654
BALTIMORE GAS AND ELECTRIC CO 4.550% 06/01/2052 DD 06/06/22	80.565
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU 1.600% 08/15/2030 DD 08/14/20	80.437
GENERALI REGS VAR RT 10/27/2047	80.312
AMPRION GMBH REGS 0.625% 09/23/2033	78.812
TENNET HOLDING BV REGS 1.500% 06/03/2039	77.610
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 2.000% 03/08/2049	72.658
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.000% 03/15/2115	71.971
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	71.464
Totaal beleggingen (obligaties)	324.009.961

2.7. Achmea IM Long Duration Bond Fund

TABEL 2.7.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.500% 04/25/2041	24.262.420
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2036	23.532.821
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.000% 01/04/2037	18.271.687
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 08/15/2046	17.729.742
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 07/04/2044	17.722.738
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 06/25/2039	17.416.468
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 10/25/2038	16.786.931
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.250% 05/25/2045	16.718.155
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.250% 08/15/2048	15.739.442
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2038	15.483.611
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.800% 08/15/2053	14.908.177
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.750% 07/04/2040	14.594.971
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 04/25/2055	13.691.409
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 05/25/2054	13.445.524
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 04/25/2060	13.105.459
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.250% 07/04/2039	13.043.511
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.750% 04/25/2035	12.930.129
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.000% 05/25/2048	12.600.036
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.000% 05/15/2038	12.436.415
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.500% 05/25/2050	12.392.924
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2050	12.291.056
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.750% 01/15/2042	12.025.354
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2036	11.484.304
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.500% 05/25/2043	11.459.678
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2040	11.448.270
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.750% 01/15/2047	11.367.492
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 3.250% 07/04/2042	11.286.332
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 08/15/2054	10.876.889
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 4.250% 03/28/2041	10.820.022
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.250% 05/25/2055	10.795.347
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2035	10.155.859
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 4.150% 03/15/2037	10.087.165
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	9.890.043
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 5.000% 03/28/2035	9.871.840
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2052	9.470.487
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2053	9.321.412

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2052	8.936.572
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.000% 01/15/2054	7.915.587
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	7.067.653
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.600% 05/15/2041	6.997.199
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.150% 10/20/2053	6.486.766
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.500% 06/22/2055	6.408.996
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 01/15/2040	6.392.311
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 05/25/2066	6.190.686
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.300% 06/22/2054	6.115.256
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2038	6.088.932
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.250% 01/15/2044	5.585.580
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 02/18/2045	5.464.562
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS 3.750% 06/22/2045	5.462.956
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 06/25/2049	5.336.313
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.900% 06/22/2038	5.308.869
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.150% 06/20/2044	4.903.546
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	4.738.650
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2052	4.664.065
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.800% 08/15/2053	4.389.216
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.800% 01/26/2062	4.385.404
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.400% 06/22/2053	4.330.163
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.700% 06/22/2050	4.262.769
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.600% 06/22/2047	4.181.137
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.450% 06/22/2037	4.092.333
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.700% 05/15/2037	4.090.688
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.500% 02/20/2047	4.075.250
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 05/15/2050	4.014.591
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.375% 04/15/2047	3.945.465
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.450% 06/22/2043	3.743.475
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.850% 05/23/2049	3.544.158
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.150% 06/22/2066	3.500.826
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 0.250% 10/20/2036	3.460.654
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2050	3.447.483
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.250% 06/22/2057	3.332.201
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2043	2.981.398
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 0.000% 10/20/2040	2.702.606
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.400% 06/22/2040	2.614.640
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 04/15/2038	2.535.796
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.100% 09/20/2117	2.468.817

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.950% 04/15/2055	2.448.281
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.000% 10/18/2043	2.343.774
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.250% 09/15/2040	2.332.563
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2072	2.264.326
EUROPEAN UNION REGS 3.250% 02/04/2050	2.169.064
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2036	2.034.427
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT REGS 3.200% 07/15/2039	1.844.962
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.400% 05/15/2035	1.832.111
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.550% 04/22/2041	1.655.644
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 1.500% 11/02/2086	1.241.284
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.700% 04/20/2071	1.197.201
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 144A 4.000% 01/15/2037	1.181.358
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.750% 03/20/2051	1.179.680
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 3.250% 03/02/2043	1.007.513
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 0.650% 06/22/2071	908.774
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.850% 06/30/2120	715.978
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.625% 07/04/2042	534.661
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.750% 05/25/2042	489.909
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2052	285.780
Totaal beleggingen (obligaties)	703.294.979

2.8. Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

TABEL 2.8.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
U S TREASURY NOTE 3.875% 09/30/2029 DD 09/30/22	115.051.304
U S TREASURY NOTE 2.875% 08/15/2028 DD 08/15/18	30.127.625
BAFFINLAND IRON MINES COR 144A 8.750% 07/15/2026 DD 06/27/18	13.543.691
SPECIALTY STL HOLDCO INC VAR RT 11/15/2026 DD 05/15/21	12.604.539
DORNOCH DEBT MERGER SUB I 144A 6.625% 10/15/2029 DD 10/04/21	10.076.977
RA PARENT INC COMMON STOCK	9.991.790
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	9.884.333
DURAVANT 8/21 2ND LIEN INCREME 0.000% 05/21/2029 DD 08/06/21	8.771.221
OSCAR ACQUISITIONCO LLC / 144A 9.500% 04/15/2030 DD 04/29/22	8.410.437
ASSUREDPARTNERS INC 144A 7.500% 02/15/2032 DD 02/14/24	8.221.348
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.375% 01/31/2032 DD 01/26/24	8.150.724
MSC 2L FRN VAR RT 07/09/2026 DD 07/09/18	7.854.843
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.875% 04/01/2030 DD 03/18/24	7.812.126
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 7.250% 04/15/2032 DD 04/10/24	7.624.846
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 6.625% 05/01/2029 DD 04/27/21	7.617.801
FIESTA PURCHASER INC 144A 7.875% 03/01/2031 DD 02/12/24	7.208.926
SPX FLOW INC 144A 8.750% 04/01/2030 DD 04/05/22	7.075.358
ASURION 7/21 2ND LIEN TLB4 0.000% 01/20/2029 DD 07/07/21	6.899.131
SOTERA HEALTH HOLDINGS LL 144A 7.375% 06/01/2031 DD 05/30/24	6.799.665
PACKAGING COORDINATORS/PCI PHA 0.000% 11/30/2027 DD 05/20/24	6.796.770
INTERNET BRANDS 2/21 2ND LIEN 0.000% 02/23/2029 DD 02/09/21	6.746.575
REAL HERO MERGER SUB 2 IN 144A 6.250% 02/01/2029 DD 01/29/21	6.638.448
AUCTION.COM/TEN-X 5/23 TL 0.000% 05/26/2028 DD 05/26/23	6.537.739
EPIC HEALTH 11/21 2ND LIEN TL 0.000% 12/31/2024 DD 11/30/21	6.526.702
SPORTSNET	6.449.701
MADISON IAQ LLC 144A 5.875% 06/30/2029 DD 06/21/21	6.155.077
ANCESTRY.COM 2/21 COV-LITE TLB 0.000% 12/06/2027 DD 02/25/21	6.139.998
F-BRASILE SPA / F-BRASILE 144A 7.375% 08/15/2026 DD 08/09/19	6.056.168
LEARNING CARE 5/24 TLB 0.000% 08/11/2028 DD 05/17/24	6.049.287
SPECIALTY STL HOLD	5.528.984
CORGI BIDCO/COVETRUS 10/22 COV 0.000% 10/13/2029 DD 09/06/22	5.392.484
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	5.357.149
ARUBA INVESTMENTS (ANGUS) 10/2 0.000% 10/27/2028 DD 10/19/20	5.091.721
LORCA TELECOM BONDCO SA REGS 4.000% 09/18/2027	4.983.422
BELLIS ACQUISITION CO PLC REGS 8.125% 05/14/2030	4.902.835
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 9.000% 09/30/2029 DD 04/10/23	4.805.364

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	4.439.613
IQVIA INC REGS 2.250% 01/15/2028	4.433.061
WAND NEWCO 3 INC 144A 7.625% 01/30/2032 DD 01/30/24	4.423.924
U S TREASURY NOTE 2.250% 02/15/2027 DD 02/15/17	4.401.698
EMRLD BORROWER LP / EMERA REGS 6.375% 12/15/2030	4.316.415
INEOS FINANCE PLC REGS 6.375% 04/15/2029	4.279.057
INPOST SA REGS 2.250% 07/15/2027	4.245.918
EPIC HEALTH 6/21 TLB 0.000% 07/17/2028 DD 06/23/21	4.127.831
MARKET BIDCO FINCO PLC REGS 5.500% 11/04/2027	4.124.609
MEDLINE BORROWER LP 144A 5.250% 10/01/2029 DD 10/15/21	4.030.808
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	4.019.952
INFINITE ELECTRONICS 3/21 2ND 0.000% 03/02/2029 DD 02/08/21	4.019.701
MCGRAW-HILL EDUCATION INC 144A 8.000% 08/01/2029 DD 07/30/21	3.911.244
CARNIVAL CORP 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/16/21	3.896.745
888 ACQUISITIONS LTD REGS 7.558% 07/15/2027	3.699.637
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 3.750% 05/09/2027	3.693.958
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 03/01/2030 DD 10/01/19	3.672.948
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	3.566.524
MCAFEE CORP 144A 7.375% 02/15/2030 DD 02/17/22	3.557.568
BOOST NEWCO BORROWER LLC 144A 7.500% 01/15/2031 DD 10/04/23	3.543.465
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	3.530.643
FOCUS FINANCIAL PARTNERS 144A 6.750% 09/15/2031 DD 09/17/24	3.530.098
BROOKS AUTOMATION 2/22 2ND LIE 0.000% 02/01/2030 DD 11/02/21	3.490.162
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 7.875% 07/31/2028	3.481.242
SM WELLNESS/SOLIS MAMMOGRAPHY 0.000% 04/01/2029 DD 03/23/21	3.462.482
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 02/15/2031 DD 03/09/21	3.460.455
STAR PARENT INC 144A 9.000% 10/01/2030 DD 09/28/23	3.437.259
NCR VOYIX CORP 144A 5.000% 10/01/2028 DD 08/20/20	3.393.144
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 10/03/2078	3.364.826
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 7.250% 05/15/2031 DD 05/03/23	3.364.316
TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 02/01/2027 DD 02/05/19	3.324.256
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	3.310.519
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 02/01/2032 DD 01/19/22	3.305.597
ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC 144A 3.875% 02/01/2029 DD 02/02/21	3.292.436
CD&R FIREFLY BIDCO PLC REGS 8.625% 04/30/2029	3.275.892
DISH NETWORK CORP 144A 11.750% 11/15/2027 DD 11/15/22	3.261.045
PINNACLE BIDCO PLC REGS 8.250% 10/11/2028	3.234.280
OPTION CARE HEALTH INC 144A 4.375% 10/31/2029 DD 10/27/21	3.215.007
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	3.211.402

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 4.000% 09/01/2029 DD 03/12/21	3.207.017
NOVA CHEMICALS CORP 144A 9.000% 02/15/2030 DD 02/12/24	3.180.326
UKG INC 144A 6.875% 02/01/2031 DD 02/09/24	3.169.495
TECTUM HOLDINGS/TRUCK HERO 1/2 0.000% 01/31/2028 DD 01/08/21	3.148.069
UTEX EMERGENCE	3.130.660
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 03/15/2028 DD 12/27/17	3.122.144
DYNAMO NEWCO II GMBH REGS 6.250% 10/15/2031	3.101.884
MULTI-COLOR 10/21 (USD) COV-LI 0.000% 10/29/2028 DD 10/13/21	3.095.537
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 01/15/2034 DD 08/16/21	3.094.732
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	3.094.479
EMRLD BORROWER LP / EMERA 144A 6.625% 12/15/2030 DD 05/19/23	3.092.481
WEATHERFORD INTERNATIONAL 144A 8.625% 04/30/2030 DD 10/27/21	3.090.539
NCR ATLEOS CORP 144A 9.500% 04/01/2029 DD 09/27/23	3.086.252
DELEK LOGISTICS PARTNERS 144A 8.625% 03/15/2029 DD 03/13/24	3.080.343
AVANTOR FUNDING INC REGS 2.625% 11/01/2025	3.074.604
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	3.074.570
CALIFORNIA BUYER LTD / AT REGS 5.625% 02/15/2032	3.069.417
GRIFOLS SA REGS 3.875% 10/15/2028	3.069.217
DEUCE FINCO PLC REGS 5.500% 06/15/2027	3.058.979
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 6.500% 03/31/2029 DD 09/30/22	3.056.954
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I REGS 2.375% 08/04/2026	3.052.676
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/19/20	3.047.678
WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875% 10/15/2028 DD 10/19/20	2.995.283
VERISURE HOLDING AB REGS 3.250% 02/15/2027	2.978.540
NEPTUNE BIDCO US INC 144A 9.290% 04/15/2029 DD 11/16/22	2.958.790
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.250% 01/31/2031 DD 09/24/20	2.923.220
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 5.250% 05/15/2029	2.919.404
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 4.500% 09/15/2027 DD 09/25/17	2.899.839
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 08/30/2084	2.895.226
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.125% 05/01/2027 DD 02/06/17	2.891.399
HEATHROW FINANCE PLC REGS 6.625% 03/01/2031	2.884.645
ECHOSTAR CORP 10.750% 11/30/2029 DD 11/12/24	2.875.598
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.250% 05/15/2030 DD 02/04/22	2.852.240
EYECARE PARTNERS 4/24 SECOND O 0.000% 11/30/2028 DD 04/10/24	2.829.280
HUDBAY MINERALS INC 144A 4.500% 04/01/2026 DD 03/08/21	2.824.346
CANPACK SA / CANPACK US L REGS 2.375% 11/01/2027	2.814.385
GRUENENTHAL GMBH REGS 4.125% 05/15/2028	2.814.217
MEDLINE BORROWER LP 144A 3.875% 04/01/2029 DD 10/15/21	2.798.976
IQVIA INC REGS 2.250% 03/15/2029	2.793.534

Naam belegging	Waarde (in euro's)
U S TREASURY NOTE 2.750% 06/30/2025 DD 06/30/18	2.780.494
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 8.250% 06/30/2032 DD 05/22/24	2.768.703
PREMIER FOODS FINANCE PLC REGS 3.500% 10/15/2026	2.757.622
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 5.625% 08/15/2029 DD 08/25/21	2.752.388
PETROLEOS MEXICANOS REGS 2.750% 04/21/2027	2.724.627
ENTEGRIS INC 144A 5.950% 06/15/2030 DD 06/30/22	2.704.988
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 9.000% 09/30/2029 DD 04/10/23	2.696.338
U S TREASURY NOTE 1.500% 08/15/2026 DD 08/15/16	2.680.789
CSC HOLDINGS LLC 144A 11.750% 01/31/2029 DD 01/25/24	2.673.136
AMBER FINCO PLC REGS 6.625% 07/15/2029	2.668.173
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 3.250% 01/31/2031	2.667.949
OPTICS BIDCO SPA REGS 6.875% 02/15/2028	2.661.805
EHOSTAR CORP 10.750% 11/30/2029 DD 11/12/24	2.647.975
CARNIVAL CORP REGS 5.750% 01/15/2030	2.635.383
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH 144A 7.625% 07/15/2028 DD 07/15/20	2.623.763
VERISURE MIDHOLDING AB REGS 5.250% 02/15/2029	2.613.647
ALTICE FRANCE SA REGS 3.375% 01/15/2028	2.613.548
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING 4.500% 05/01/2032 DD 05/01/21	2.604.993
TK ELEVATOR US NEWCO INC 144A 5.250% 07/15/2027 DD 07/15/20	2.599.815
DARLING GLOBAL FINANCE BV REGS 3.625% 05/15/2026	2.594.312
ARDAGH METAL PACKAGING FI REGS 3.000% 09/01/2029	2.575.131
IMOLA MERGER CORP 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/22/21	2.568.764
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/08/17	2.544.940
FIS FABBRICA ITALIANA SIN REGS 5.625% 08/01/2027	2.531.999
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.250% 06/15/2028 DD 06/12/20	2.530.497
MAHLE GMBH REGS 2.375% 05/14/2028	2.530.482
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 2.000% 02/23/2026	2.527.828
CARNIVAL CORP 144A 6.000% 05/01/2029 DD 11/02/21	2.514.558
RAISING CANE'S RESTAURANT 144A 9.375% 05/01/2029 DD 11/08/23	2.513.922
DUFRI ONE BV REGS 4.750% 04/18/2031	2.487.918
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS VAR RT 12/31/2049	2.477.783
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.375% 06/01/2031 DD 05/26/23	2.469.586
WATCO COS LLC / WATCO FIN 144A 7.125% 08/01/2032 DD 07/22/24	2.467.625
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.250% 06/15/2030 DD 06/20/23	2.462.171
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 10/15/2028 DD 10/27/21	2.460.274
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 7.375% 09/15/2029	2.451.772
EDGE FINCO PLC REGS 8.125% 08/15/2031	2.447.435
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.444.917
H&E EQUIPMENT SERVICES IN 144A 3.875% 12/15/2028 DD 12/14/20	2.444.815

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 4.500% 07/15/2031	2.441.731
AZELIS FINANCE NV REGS 4.750% 09/25/2029	2.441.477
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.435.606
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/05/21	2.417.194
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	2.409.134
RESOURCE LABEL 7/21 2ND LIEN T 0.000% 07/06/2029 DD 06/23/21	2.407.533
ARCHES BUYER INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 12/04/20	2.403.437
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P REGS 6.750% 04/15/2030	2.399.802
GENESEE & WYOMING INC 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/10/24	2.398.706
FORVIA SE REGS 2.750% 02/15/2027	2.394.557
ALTICE FINANCING SA REGS 3.000% 01/15/2028	2.374.114
CPI PROPERTY GROUP SA REGS 6.000% 01/27/2032	2.353.613
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 5.375% 07/15/2029	2.347.883
GRIFOLS SA REGS 7.125% 05/01/2030	2.339.720
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 4.375% 05/09/2030	2.331.686
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 4.750% 01/31/2029	2.329.899
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.315.798
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.750% 06/15/2029 DD 06/23/21	2.313.922
BCP V MODULAR SERVICES FI REGS 4.750% 11/30/2028	2.305.964
CPI PROPERTY GROUP SA REGS STEP 04/23/2027	2.301.779
SHERWOOD FINANCING PLC REGS 7.625% 12/15/2029	2.300.433
LIFE TIME INC 144A 5.750% 01/15/2026 DD 01/22/21	2.299.885
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 7.000% 02/15/2030 DD 02/06/23	2.295.794
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	2.292.000
REXEL SA REGS 2.125% 06/15/2028	2.285.729
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P REGS 8.500% 03/15/2029	2.283.287
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 7.250% 06/15/2031 DD 06/21/24	2.274.747
EMERIA SASU REGS 7.750% 03/31/2028	2.262.006
WASTE PRO USA INC 144A 5.500% 02/15/2026 DD 02/01/18	2.252.698
PRIMO WATER HOLDINGS INC 144A 4.375% 04/30/2029 DD 04/30/21	2.227.146
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 5.375% 07/15/2029	2.225.050
NCL CORP LTD 144A 5.875% 03/15/2026 DD 12/18/20	2.218.135
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 5.625% 12/01/2029 DD 11/30/21	2.212.459
VZ VENDOR FINANCING II BV REGS 2.875% 01/15/2029	2.207.953
US FOODS INC 144A 4.750% 02/15/2029 DD 02/04/21	2.193.726
AROUNDTOWN FINANCE SARL VAR RT 12/31/2049	2.193.099
GRIFOLS SA 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/05/21	2.191.052
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P 144A 9.625% 03/15/2029 DD 11/14/23	2.186.362
CAB SELAS REGS 3.375% 02/01/2028	2.173.063

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EPHIOS SUBCO 3 SARL REGS 7.875% 01/31/2031	2.166.665
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2026 DD 08/02/19	2.166.522
PETSMART INC / PETSMART F 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/12/21	2.163.901
JAMES HARDIE INTERNATIONA 144A 5.000% 01/15/2028 DD 12/13/17	2.162.693
UNITED GROUP BV REGS 4.000% 11/15/2027	2.159.935
LASERSHIP 11/24 THIRD OUT TLE 0.000% 08/10/2029 DD 11/14/24	2.156.289
ILIAD SA REGS 5.625% 02/15/2030	2.154.900
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 9.750% 11/15/2028 DD 06/08/23	2.153.796
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 7.250% 01/15/2029 DD 12/15/23	2.138.543
ASTON MARTIN CAPITAL HOLD REGS 10.375% 03/31/2029	2.138.177
PAPREC HOLDING SA REGS 7.250% 11/17/2029	2.137.856
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 7.750% 03/15/2031 DD 03/15/23	2.131.534
ARCHES BUYER INC 144A 6.125% 12/01/2028 DD 12/04/20	2.115.740
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 4.750% 03/15/2028 DD 12/11/19	2.095.530
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 6.500% 04/01/2032 DD 03/28/24	2.087.712
CD&R SMOKEY BUYER INC / R 144A 9.500% 10/15/2029 DD 10/09/24	2.085.894
HOUSE OF HR GROUP BV REGS 9.000% 11/03/2029	2.080.280
ROBLOX CORP 144A 3.875% 05/01/2030 DD 10/29/21	2.079.903
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 6.625% 03/15/2032 DD 03/07/24	2.075.960
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 06/01/2033 DD 04/22/21	2.071.983
RENAULT SA REGS 2.375% 05/25/2026	2.070.789
HEIMSTADEN AB REGS 4.250% 03/09/2026	2.066.203
SYENSQO SA REGS VAR RT 12/31/2049	2.065.923
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 7.250% 02/15/2035 DD 10/07/24	2.065.462
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 6.500% 03/31/2029 DD 09/30/22	2.061.667
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING 4.500% 05/01/2032 DD 05/01/21	2.060.071
CLARIVATE SCIENCE HOLDING 144A 4.875% 07/01/2029 DD 06/24/21	2.014.765
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 08/27/2080	2.011.668
NOVELIS CORP 144A 4.750% 01/30/2030 DD 01/16/20	2.009.176
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.500% 02/15/2032 DD 02/06/24	2.008.057
AVANTOR FUNDING INC 144A 4.625% 07/15/2028 DD 07/17/20	2.006.717
LORCA TELECOM BONDCO SA REGS 5.750% 04/30/2029	2.005.030
CLARIVATE SCIENCE HOLDING 144A 3.875% 07/01/2028 DD 06/24/21	1.995.348
SYNTHOMER PLC REGS 7.375% 05/02/2029	1.990.139
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 6.000% 06/15/2027 DD 06/08/22	1.990.111
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	1.987.401
AMERITEX HOLDCO INTERMEDI 144A 10.250% 10/15/2028 DD 10/05/23	1.966.208
UNITED AIRLINES INC 144A 4.625% 04/15/2029 DD 04/21/21	1.952.991
NIDDA HEALTHCARE HOLDING REGS 5.625% 02/21/2030	1.951.555

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENEL SPA REGS VAR RT 12/31/2049	1.945.768
JONES DESLAURIERS INSURAN 144A 8.500% 03/15/2030 DD 03/16/23	1.941.283
FRESSNAPF HOLDING SE REGS 5.250% 10/31/2031	1.939.380
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	1.938.810
LOTTOMATICA GROUP SPA REGS 7.125% 06/01/2028	1.938.743
ELEMENT SOLUTIONS INC 144A 3.875% 09/01/2028 DD 08/18/20	1.938.274
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 5.500% 07/01/2029 DD 06/07/19	1.937.073
DURAVANT 5/21 INCREMENTAL 2ND 0.000% 05/04/2029 DD 04/22/21	1.931.434
EIRCOM FINANCE DAC REGS 3.500% 05/15/2026	1.926.517
ZIGGO BV 144A 4.875% 01/15/2030 DD 10/28/19	1.922.763
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.000% 10/15/2030 DD 10/05/20	1.921.682
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 09/01/2027 DD 09/01/19	1.917.454
MOTEL ONE GMBH/MUENCHEN REGS 7.750% 04/02/2031	1.917.022
FRONTIER WEST VIRGINIA INC 8.400% 10/15/2029 DD 10/25/89	1.903.776
CPI PROPERTY GROUP SA REGS 1.500% 01/27/2031	1.903.713
BLOCK INC 144A 6.500% 05/15/2032 DD 05/09/24	1.896.452
TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	1.896.188
INNOPHOS HOLDINGS INC 144A 11.500% 06/15/2029 DD 12/20/24	1.892.134
ION TRADING TECHNOLOGIES 144A 9.500% 05/30/2029 DD 05/28/24	1.890.738
ASSEMBLIN CAVERION GROUP REGS 6.250% 07/01/2030	1.873.830
PAPREC HOLDING SA REGS 3.500% 07/01/2028	1.859.839
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.500% 06/01/2031 DD 05/20/21	1.854.940
CARNIVAL CORP 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/16/21	1.853.941
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS VAR RT 12/31/2049	1.853.361
GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA REGS 3.500% 04/30/2028	1.851.893
CLEAR CHANNEL 3/24 TLB 0.000% 08/21/2028 DD 02/27/24	1.843.266
BOOST NEWCO BORROWER LLC 144A 7.500% 01/15/2031 DD 10/04/23	1.831.465
ARETEC GROUP INC 144A 10.000% 08/15/2030 DD 11/02/23	1.828.813
OLYMPUS WATER US HOLDING REGS 9.625% 11/15/2028	1.816.794
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 7.000% 07/15/2031 DD 07/05/24	1.816.752
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 02/15/2028 DD 02/18/20	1.815.145
CONSTELLUM SE REGS 5.375% 08/15/2032	1.813.425
MADISON IAQ LLC 144A 5.875% 06/30/2029 DD 06/21/21	1.812.784
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.750% 05/15/2030 DD 05/12/22	1.811.664
INEOS FINANCE PLC 144A 7.500% 04/15/2029 DD 02/07/24	1.804.166
ZF FINANCE GMBH REGS 3.750% 09/21/2028	1.801.115
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 6.375% 06/15/2032 DD 06/15/22	1.800.442
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.875% 04/01/2030 DD 03/18/24	1.796.988
RESIDEO FUNDING INC 144A 6.500% 07/15/2032 DD 07/17/24	1.795.616

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HEIMSTADEN AB REGS 4.375% 03/06/2027	1.794.233
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 10.875% 01/15/2032 DD 12/22/23	1.793.443
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.375% 01/15/2028 DD 11/19/19	1.789.585
ARCTIC CANADIAN DIAMOND 2/21 T 0.000% 12/31/2027 DD 02/03/21	1.788.994
INTELLIGENT PACKAGING LTD 144A 6.000% 09/15/2028 DD 09/11/20	1.786.964
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 6.875% 02/15/2028	1.782.144
ZIGGO BOND CO BV 144A 6.000% 01/15/2027 DD 09/23/16	1.778.833
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 4.500% 07/15/2028	1.776.906
SANI/IKOS FINANCIAL HOLDI REGS 7.250% 07/31/2030	1.776.664
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 4.625% 10/15/2029 DD 09/24/21	1.773.963
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 5.125% 04/30/2031 DD 04/22/21	1.773.316
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 6.875% 04/23/2032 DD 04/23/24	1.772.860
US FOODS INC 144A 7.250% 01/15/2032 DD 09/25/23	1.768.999
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.000% 04/15/2029 DD 10/14/20	1.766.818
HT TROPLAST GMBH REGS 9.375% 07/15/2028	1.763.778
EMRLD BORROWER LP / EMERA 144A 6.625% 12/15/2030 DD 05/19/23	1.759.949
COINBASE GLOBAL INC 144A 3.375% 10/01/2028 DD 09/17/21	1.759.824
KAIXO BONDCO TELECOM SA REGS 5.125% 09/30/2029	1.756.443
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.375% 07/15/2027 DD 01/07/22	1.756.249
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 5.125% 08/15/2027 DD 08/23/19	1.753.964
VZ SECURED FINANCING BV 144A 5.000% 01/15/2032 DD 01/20/22	1.751.833
NOVELIS SHEET INGOT GMBH REGS 3.375% 04/15/2029	1.750.555
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.744.574
ORGANON & CO / ORGANON FO REGS 2.875% 04/30/2028	1.743.046
CIRSA FINANCE INTERNATION REGS 7.875% 07/31/2028	1.740.186
CARNIVAL CORP 144A 4.000% 08/01/2028 DD 07/26/21	1.738.160
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS REGS 7.875% 05/01/2029	1.736.415
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 7.000% 01/15/2031 DD 12/14/23	1.735.385
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH REGS 6.625% 07/15/2028	1.734.471
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 6.625% 02/01/2032 DD 01/16/24	1.732.517
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 8.000% 02/15/2031 DD 11/22/23	1.728.382
ADAMS HOMES INC 144A 9.250% 10/15/2028 DD 10/06/23	1.727.857
POST HOLDINGS INC 144A 6.250% 02/15/2032 DD 02/20/24	1.726.947
CONSTELLIUM SE REGS 3.125% 07/15/2029	1.725.151
RESIDEO FUNDING INC 144A 4.000% 09/01/2029 DD 08/26/21	1.725.038
TRANSMONTAIGNE PARTNERS LP / T 6.125% 02/15/2026 DD 02/12/18	1.723.272
OPTICS BIDCO SPA REGS 7.875% 07/31/2028	1.721.692
KONINKLIJKE KPN NV REGS VAR RT 12/31/2049	1.721.303
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 6.625% 01/15/2032 DD 01/17/24	1.719.566

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ASMDEE GROUP AB REGS 5.750% 12/15/2029	1.716.139
NABORS INDUSTRIES INC 144A 8.875% 08/15/2031 DD 07/22/24	1.714.589
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.750% 07/15/2031 DD 07/07/21	1.709.394
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A 5.000% 07/15/2030 DD 06/11/20	1.706.593
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 07/15/2030 DD 06/22/20	1.705.393
VIVION INVESTMENTS SARL REGS 6.500% 08/31/2028	1.699.906
CONSTELLIUM SE 144A 6.375% 08/15/2032 DD 08/08/24	1.697.469
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.500% 04/20/2026 DD 03/24/21	1.696.179
ILIAD SA REGS 5.375% 02/15/2029	1.690.312
MUNDYS SPA REGS 4.500% 01/24/2030	1.679.584
CAMELOT FINANCE SA 144A 4.500% 11/01/2026 DD 10/31/19	1.678.863
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	1.678.439
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 5.875% 04/15/2033 DD 10/09/24	1.677.470
ILIAD SA REGS 5.375% 06/14/2027	1.673.734
ZIGGO BOND CO BV REGS 6.125% 11/15/2032	1.670.633
LOTTOMATICA GROUP SPA REGS 5.375% 06/01/2030	1.665.053
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 6.500% 08/01/2030 DD 07/31/23	1.655.806
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL REGS 6.500% 03/15/2029	1.653.443
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.649.050
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 4.125% 04/15/2026 DD 03/25/21	1.646.322
AVIS BUDGET FINANCE PLC REGS 7.250% 07/31/2030	1.644.494
COTY INC REGS 5.750% 09/15/2028	1.640.736
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 6.125% 05/15/2028 DD 05/17/18	1.640.376
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	1.638.673
BOMBARDIER INC 144A 7.875% 04/15/2027 DD 03/07/19	1.636.384
CLOUDERA 10/21 2ND LIEN COV-LI 0.000% 10/08/2029 DD 07/08/21	1.635.188
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 02/01/2032 DD 01/19/22	1.631.609
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 4.625% 05/01/2028 DD 04/30/21	1.629.141
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 7.375% 10/01/2032 DD 09/19/24	1.621.740
CONSTELLIUM SE 144A 3.750% 04/15/2029 DD 02/24/21	1.619.741
BAUSCH + LOMB CORP 144A 8.375% 10/01/2028 DD 09/29/23	1.617.219
TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 05/15/2031 DD 05/16/23	1.617.149
JERROLD FINCO PLC REGS 7.875% 04/15/2030	1.616.163
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.500% 06/01/2029 DD 06/01/21	1.610.480
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 6.625% 05/01/2032 DD 05/02/24	1.601.265
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.598.715
PBF HOLDING CO LLC / PBF FINAN 6.000% 02/15/2028 DD 08/15/20	1.597.552
WOLVERINE WORLD WIDE INC 144A 4.000% 08/15/2029 DD 08/26/21	1.595.967
LOARRE INVESTMENTS SARL REGS 6.500% 05/15/2029	1.594.634

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GRUENENTHAL GMBH REGS 4.625% 11/15/2031	1.593.862
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.125% 12/01/2030 DD 06/16/20	1.590.043
ARDAGH METAL PACKAGING FI REGS 2.000% 09/01/2028	1.587.638
TUI AG REGS 5.875% 03/15/2029	1.587.305
ONEMAIN FINANCE CORP 7.875% 03/15/2030 DD 12/13/23	1.586.647
TELENET FINANCE LUXEMBOUR REGS 3.500% 03/01/2028	1.585.316
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 4.000% 05/01/2031 DD 12/01/20	1.585.030
NUSTAR LOGISTICS LP 5.625% 04/28/2027 DD 04/28/17	1.584.713
IMA INDUSTRIA MACCHINE AU REGS 3.750% 01/15/2028	1.584.072
PRIMO WATER CORP 3.875% 31-OCT-2028	1.579.901
VIVION INVESTMENTS SARL REGS 6.500% 02/28/2029 DD 08/31/23	1.575.597
ASHLAND SERVICES BV REGS 2.000% 01/30/2028	1.575.392
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 10/03/2078	1.573.673
NEWS CORP 144A 5.125% 02/15/2032 DD 02/11/22	1.573.530
LIFE TIME INC 144A 8.000% 04/15/2026 DD 02/05/21	1.570.996
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	1.568.303
FORVIA SE REGS 2.375% 06/15/2027	1.566.552
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 06/15/2030 DD 06/15/22	1.566.502
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	1.565.824
DISH NETWORK CORP 144A 11.750% 11/15/2027 DD 11/15/22	1.559.942
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING 4.500% 05/01/2032 DD 05/01/21	1.557.514
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.700% 03/15/2028 DD 11/28/17	1.557.444
SS&C TECHNOLOGIES INC 144A 5.500% 09/30/2027 DD 03/28/19	1.554.361
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.500% 11/15/2026 DD 10/09/19	1.544.793
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH 144A 7.625% 07/15/2028 DD 07/15/20	1.543.958
ATI INC 5.125% 10/01/2031 DD 09/14/21	1.541.779
SMYRNA READY MIX CONCRETE 144A 6.000% 11/01/2028 DD 11/06/20	1.540.051
BELRON UK FINANCE PLC REGS 4.625% 10/15/2029	1.539.541
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL REGS 10.375% 11/30/2027	1.539.474
BOYNE USA INC 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/26/21	1.537.836
US FOODS INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 11/22/21	1.535.193
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 6.125% 03/13/2029	1.531.310
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 06/01/2033 DD 04/22/21	1.523.517
FORVIA SE REGS 5.500% 06/15/2031	1.521.491
CSC HOLDINGS LLC 144A 3.375% 02/15/2031 DD 08/17/20	1.518.654
VIKING CRUISES LTD 144A 5.875% 09/15/2027 DD 09/20/17	1.510.540
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 5.125% 08/15/2027 DD 08/23/19	1.510.435
DARLING INGREDIENTS INC 144A 6.000% 06/15/2030 DD 06/09/22	1.509.976
TRITON WATER HOLDINGS INC 144A 6.250% 04/01/2029 DD 03/31/21	1.508.004

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ILIAD HOLDING SASU REGS 6.875% 04/15/2031	1.507.000
CONCENTRA ESCROW ISSUER C 144A 6.875% 07/15/2032 DD 07/11/24	1.506.500
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	1.506.392
ALSTRIA OFFICE REIT-AG REGS 1.500% 06/23/2026	1.505.787
NEPTUNE BIDCO US INC 144A 9.290% 04/15/2029 DD 11/16/22	1.504.546
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 4.875% 06/01/2028 DD 06/08/21	1.502.656
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 3.500% 02/11/2027	1.499.203
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.750% 04/15/2028 DD 02/17/21	1.497.022
ASSUREDPARTNERS INC 144A 5.625% 01/15/2029 DD 12/10/20	1.496.981
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 6.375% 03/15/2029 DD 03/07/24	1.491.423
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 0.993% 10/15/2026	1.491.193
OPENLANE INC 144A 5.125% 06/01/2025 DD 05/31/17	1.484.806
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 6.375% 09/01/2029 DD 08/09/22	1.484.066
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 2.750% 04/15/2025	1.481.403
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 4.000% 07/15/2028 DD 06/21/21	1.475.238
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.750% 04/20/2029 DD 03/24/21	1.471.011
PETSMART INC / PETSMART F 144A 4.750% 02/15/2028 DD 02/12/21	1.462.395
NCL CORP LTD 144A 5.875% 03/15/2026 DD 12/18/20	1.462.040
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 8.250% 08/01/2031 DD 07/26/23	1.461.627
CONSTELLIUM SE 144A 6.375% 08/15/2032 DD 08/08/24	1.458.178
DISH DBS CORP 144A 5.250% 12/01/2026 DD 11/26/21	1.457.131
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.125% 06/01/2028 DD 05/26/23	1.449.679
IRON MOUNTAIN INFORMATION 144A 5.000% 07/15/2032 DD 12/28/21	1.449.520
INTERNET BRANDS 4/23 COV-LITE 0.000% 04/25/2028 DD 04/13/23	1.448.753
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.250% 04/01/2028 DD 12/20/19	1.446.617
BATH & BODY WORKS INC 7.500% 06/15/2029 DD 06/20/19	1.442.025
ION TRADING TECHNOLOGIES 144A 5.750% 05/15/2028 DD 05/07/21	1.441.859
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 10.500% 02/15/2028 DD 02/14/23	1.441.615
VIKING CRUISES LTD 144A 5.875% 09/15/2027 DD 09/20/17	1.437.696
TRANSOCEAN TITAN FINANCIN 144A 8.375% 02/01/2028 DD 01/17/23	1.437.691
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/27/21	1.435.572
DT MIDSTREAM INC 144A 4.375% 06/15/2031 DD 06/09/21	1.435.378
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.875% 10/01/2028 DD 09/18/20	1.432.943
VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FI REGS 7.875% 03/15/2032	1.431.790
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.875% 02/01/2032 DD 10/24/23	1.430.543
CQP HOLDCO LP / BIP-V CHI 144A 5.500% 06/15/2031 DD 06/03/21	1.429.694
BATH & BODY WORKS INC 144A 6.625% 10/01/2030 DD 09/30/20	1.428.239
CONCENTRA ESCROW ISSUER C 144A 6.875% 07/15/2032 DD 07/11/24	1.424.005
DRAX FINCO PLC REGS 5.875% 04/15/2029	1.423.634

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 7.375% 10/01/2031 DD 09/25/23	1.419.982
UNITED AIRLINES INC 144A 4.375% 04/15/2026 DD 04/21/21	1.418.627
AXALTA COATING SYSTEMS LL 144A 4.750% 06/15/2027 DD 06/15/20	1.416.117
IQVIA INC 144A 5.000% 05/15/2027 DD 05/10/19	1.413.743
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND REGS 10.000% 11/15/2029	1.411.537
JETBLUE AIRWAYS CORP / JE 144A 9.875% 09/20/2031 DD 08/27/24	1.410.702
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.625% 03/15/2030 DD 11/18/19	1.410.061
DIRECTV FINANCING LLC / D 144A 5.875% 08/15/2027 DD 08/02/21	1.406.641
COTY INC REGS 4.500% 05/15/2027	1.405.997
MAVIS TIRE EXPRESS SERVIC 144A 6.500% 05/15/2029 DD 05/04/21	1.405.078
SHARP 10/24 TLB 0.000% 12/31/2028 DD 10/15/24	1.404.616
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 3.875% 11/15/2029 DD 05/13/21	1.399.734
MEDLINE BORROWER LP 144A 5.250% 10/01/2029 DD 10/15/21	1.397.968
DELEK LOGISTICS PARTNERS 144A 8.625% 03/15/2029 DD 03/13/24	1.397.887
BOOST NEWCO BORROWER LLC 144A 7.500% 01/15/2031 DD 10/04/23	1.392.076
PETROLEOS MEXICANOS REGS 4.875% 02/21/2028	1.388.699
AVIS BUDGET FINANCE PLC REGS 7.000% 02/28/2029	1.386.692
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 4.250% 02/01/2032 DD 07/23/21	1.385.860
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 08/15/2030 DD 02/18/20	1.382.584
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 4.375% 01/15/2028	1.381.230
ARUBA INVESTMENTS (ANGUS)11/20 (USD) COV-LITE TL	1.378.911
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 06/15/2030 DD 06/15/22	1.378.714
FIESTA PURCHASER INC 144A 9.625% 09/15/2032 DD 09/12/24	1.375.870
YUM! BRANDS INC 5.375% 04/01/2032 DD 04/01/22	1.374.836
POST HOLDINGS INC 144A 4.625% 04/15/2030 DD 02/26/20	1.369.790
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 5.875% 11/01/2029 DD 11/03/21	1.368.493
ALTICE FRANCE SA 144A 5.125% 07/15/2029 DD 04/27/21	1.366.829
LIGHTNING POWER LLC 144A 7.250% 08/15/2032 DD 08/16/24	1.365.236
LIFE TIME INC 144A 6.000% 11/15/2031 DD 11/05/24	1.362.394
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.000% 10/15/2030 DD 10/05/20	1.362.019
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 5.875% 02/15/2028 DD 08/15/19	1.359.891
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/05/21	1.357.449
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.000% 10/15/2032 DD 10/17/24	1.356.633
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	1.355.044
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 3.250% 03/15/2026 DD 08/31/20	1.349.134
UNITED GROUP BV REGS 6.750% 02/15/2031	1.342.016
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 4.250% 10/01/2028 DD 10/01/21	1.339.176
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.750% 04/15/2028 DD 02/13/23	1.334.710
WINDSTREAM SERVICES LLC / 144A 8.250% 10/01/2031 DD 10/04/24	1.334.541

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HERC HOLDINGS INC 144A 5.500% 07/15/2027 DD 07/09/19	1.330.995
DUFREY ONE BV REGS 2.000% 02/15/2027	1.330.821
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 04/15/2030 DD 04/08/22	1.322.345
APH SOMERSET INVESTOR 2 L 144A 7.875% 11/01/2029 DD 10/29/24	1.321.341
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 11/01/2028 DD 10/16/18	1.318.638
EC FINANCE PLC REGS 3.000% 10/15/2026	1.317.685
BANCO DE CREDITO SOCIAL C REGS VAR RT 11/27/2031	1.317.245
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 5.000% 02/15/2032 DD 11/19/21	1.313.414
SUNOCO LP 144A 7.250% 05/01/2032 DD 04/30/24	1.312.797
TUI CRUISES GMBH REGS 6.250% 04/15/2029	1.309.588
COINBASE GLOBAL INC 144A 3.625% 10/01/2031 DD 09/17/21	1.305.735
IQVIA INC REGS 2.875% 06/15/2028	1.303.191
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 5.000% 02/15/2027 DD 02/07/17	1.297.599
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL REGS 8.125% 11/15/2030	1.295.118
CARNIVAL CORP 144A 6.000% 05/01/2029 DD 11/02/21	1.294.853
SELECT MEDICAL CORP 144A 6.250% 12/01/2032 DD 12/03/24	1.292.103
AMERICAN AIRLINES INC 144A 8.500% 05/15/2029 DD 12/04/23	1.290.744
RAVEN ACQUISITION HOLDING 144A 6.875% 11/15/2031 DD 11/12/24	1.290.640
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 9.750% 07/15/2027 DD 07/12/19	1.288.308
CALIFORNIA BUYER LTD / AT 144A 6.375% 02/15/2032 DD 11/06/24	1.285.811
INSPIRED ENTERTAINMENT FI REGS 7.875% 06/01/2026	1.283.971
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.625% 03/15/2027 DD 12/28/20	1.279.005
ZF FINANCE GMBH REGS 2.250% 05/03/2028	1.277.110
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 01/15/2034 DD 08/16/21	1.273.149
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 5.000% 08/01/2027 DD 07/05/17	1.272.536
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 5.000% 08/15/2027 DD 06/14/19	1.268.808
ELIOR GROUP SA REGS 3.750% 07/15/2026	1.265.983
UNITED GROUP BV REGS 6.500% 10/31/2031	1.264.886
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 4.000% 04/15/2029 DD 03/29/21	1.262.818
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.625% 03/15/2031 DD 03/08/23	1.260.239
IRON MOUNTAIN INC 144A 7.000% 02/15/2029 DD 05/15/23	1.259.077
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/17/23	1.258.813
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.875% 02/01/2032 DD 10/24/23	1.257.818
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.125% 06/01/2028 DD 05/26/23	1.255.786
CARVANA CO 144A 9.000% 06/01/2031 DD 09/01/23	1.255.697
ANYWHERE REAL ESTATE GROU 144A 7.000% 04/15/2030 DD 08/24/23	1.255.626
ILIAD HOLDING SASU REGS 5.375% 04/15/2030	1.251.152
CENTRAL PARENT LLC / CDK 144A 8.000% 06/15/2029 DD 08/09/23	1.249.743
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/13/23	1.247.403

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	1.244.428
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.250% 11/15/2029 DD 11/26/19	1.238.169
AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 144A 8.625% 09/30/2027 DD 08/23/22	1.237.749
NABORS INDUSTRIES INC 144A 9.125% 01/31/2030 DD 11/20/23	1.237.444
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 8.750% 04/15/2030 DD 04/13/22	1.236.820
CONSTELLIUM SE 144A 5.625% 06/15/2028 DD 06/30/20	1.235.177
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL REGS 6.500% 11/27/2031	1.234.670
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	1.234.310
ALTICE FRANCE SA REGS 5.875% 02/01/2027	1.232.261
PARKLAND CORP 144A 4.500% 10/01/2029 DD 04/13/21	1.231.576
RYAN SPECIALTY LLC 144A 5.875% 08/01/2032 DD 09/19/24	1.230.207
KANE BIDCO LTD REGS 6.500% 02/15/2027	1.229.326
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 5.875% 02/15/2028 DD 08/15/19	1.226.210
US FOODS INC 144A 4.750% 02/15/2029 DD 02/04/21	1.225.416
STANDARD BUILDING Solutio 144A 6.500% 08/15/2032 DD 08/06/24	1.223.589
GATES CORP/DE 144A 6.875% 07/01/2029 DD 06/04/24	1.219.939
NRG ENERGY INC 144A 5.250% 06/15/2029 DD 05/14/19	1.219.315
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/22/20	1.216.442
LOXAM SAS REGS 2.875% 04/15/2026	1.215.465
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 7.250% 01/15/2031 DD 12/14/23	1.213.255
CARNIVAL CORP 144A 10.500% 06/01/2030 DD 05/25/22	1.212.933
USA COMPRESSION PARTNERS 144A 7.125% 03/15/2029 DD 03/18/24	1.212.725
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 4.875% 06/15/2027 DD 06/15/21	1.211.906
INGEVITY CORP 144A 3.875% 11/01/2028 DD 10/28/20	1.210.470
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 7.875% 02/15/2031 DD 02/16/24	1.209.130
PINEWOOD FINCO PLC REGS 6.000% 03/27/2030	1.207.456
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 6.000% 02/01/2033 DD 08/12/24	1.204.279
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 144A 6.500% 06/01/2032 DD 05/28/24	1.202.985
UKG INC 144A 6.875% 02/01/2031 DD 02/09/24	1.200.195
PATTERN ENERGY OPERATIONS 144A 4.500% 08/15/2028 DD 07/28/20	1.199.134
WYNN RESORTS FINANCE LLC 144A 6.250% 03/15/2033 DD 09/20/24	1.196.441
VALEO SE REGS 4.500% 04/11/2030	1.195.223
VAIL RESORTS INC 144A 6.500% 05/15/2032 DD 05/08/24	1.193.345
YUM! BRANDS INC 5.375% 04/01/2032 DD 04/01/22	1.192.460
IGT LOTTERY HOLDINGS BV REGS 4.250% 03/15/2030	1.190.293
NUSTAR LOGISTICS LP 6.375% 10/01/2030 DD 09/14/20	1.190.087
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 6.750% 05/01/2029 DD 11/25/20	1.188.938
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 6.000% 06/01/2029 DD 05/14/21	1.187.891
HB FULLER CO 4.250% 10/15/2028 DD 10/20/20	1.187.544

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PROVIDENT FUNDING ASSOCIA 144A 9.750% 09/15/2029 DD 09/17/24	1.187.417
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 11/01/2033 DD 11/22/21	1.185.598
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 6.500% 05/15/2027 DD 05/20/20	1.181.357
OPTICS BIDCO SPA 144A 6.375% 11/15/2033 DD 07/01/24	1.180.590
PANTHER ESCROW ISSUER LLC 144A 7.125% 06/01/2031 DD 04/08/24	1.179.221
DISH DBS CORP 144A 5.750% 12/01/2028 DD 11/26/21	1.177.424
HERENS HOLDCO SARL 144A 4.750% 05/15/2028 DD 05/14/21	1.176.206
PROMONTORY INTERFINANCIAL/INTR 0.000% 11/05/2029 DD 10/20/21	1.174.593
VERSUNI GROUP BV REGS 3.125% 06/15/2028	1.171.819
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 6.000% 07/30/2026	1.161.078
SUNOCO LP 144A 7.000% 05/01/2029 DD 04/30/24	1.156.110
KODIAK GAS SERVICES LLC 144A 7.250% 02/15/2029 DD 02/02/24	1.150.693
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 6.000% 06/15/2027 DD 06/08/22	1.149.800
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.625% 09/30/2031 DD 09/26/24	1.149.423
GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA REGS 10.375% 01/30/2030	1.147.092
VALEO SE REGS 5.375% 05/28/2027	1.142.749
US FOODS INC 144A 7.250% 01/15/2032 DD 09/25/23	1.141.354
MEDLINE BORROWER LP/MEDLI 144A 6.250% 04/01/2029 DD 03/27/24	1.138.875
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/08/22	1.138.138
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.625% 03/15/2030 DD 11/18/19	1.133.403
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8.375% 06/01/2031 DD 05/26/23	1.133.068
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 04/15/2032 DD 12/03/24	1.131.723
AG ISSUER LLC 144A 6.250% 03/01/2028 DD 02/13/20	1.129.710
NAVIENT CORP 11.500% 03/15/2031 DD 11/03/23	1.129.665
BATH & BODY WORKS INC 6.750% 07/01/2036 DD 06/16/16	1.128.618
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 4.875% 05/15/2029 DD 05/14/21	1.126.329
PENN ENTERTAINMENT INC 144A 4.125% 07/01/2029 DD 07/01/21	1.125.753
INTERNATIONAL GAME TECHNO REGS 3.500% 06/15/2026	1.123.894
FLUTTER TREASURY DAC REGS 5.000% 04/29/2029	1.123.165
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 8.750% 05/01/2029 DD 05/02/24	1.122.802
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 5.250% 01/15/2030 DD 05/10/19	1.121.266
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	1.118.629
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.500% 11/15/2026 DD 10/09/19	1.114.946
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 8.500% 07/31/2031 DD 06/07/24	1.112.590
GRIFOLS SA REGS 7.500% 05/01/2030	1.108.142
OLYMPUS WATER US HOLDING REGS 3.875% 10/01/2028	1.107.857
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 02/01/2031 DD 07/09/20	1.106.766
AVANTOR FUNDING INC 144A 4.625% 07/15/2028 DD 07/17/20	1.106.137
OPTICS BIDCO SPA 7.750% 01/24/2033	1.101.620

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DISH DBS CORP 144A 5.250% 12/01/2026 DD 11/26/21	1.097.237
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 6.125% 04/15/2032 DD 04/11/22	1.097.048
COHERENT CORP 144A 5.000% 12/15/2029 DD 12/10/21	1.096.676
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.500% 02/01/2029 DD 10/24/23	1.094.058
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.500% 07/01/2028 DD 06/24/20	1.089.197
BELLRING BRANDS INC 144A 7.000% 03/15/2030 DD 03/10/22	1.087.822
LITHIA MOTORS INC 144A 3.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	1.087.593
PINNACLE BIDCO PLC REGS 10.000% 10/11/2028	1.087.548
ALTICE FRANCE SA 144A 5.500% 01/15/2028 DD 09/27/19	1.087.325
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.750% 10/15/2027 DD 10/11/19	1.081.278
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 4.625% 11/15/2029 DD 11/19/21	1.081.178
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 7.500% 05/15/2030	1.080.973
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 5.000% 08/01/2027 DD 07/05/17	1.080.012
AIR CANADA 144A 3.875% 08/15/2026 DD 08/11/21	1.078.107
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.125% 05/15/2029 DD 05/10/21	1.076.751
SLM CORP 3.125% 11/02/2026 DD 11/01/21	1.073.804
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 6.375% 03/01/2034 DD 02/29/24	1.072.239
TRANSOCEAN AQUILA LTD 144A 8.000% 09/30/2028 DD 10/11/23	1.070.980
NAVIENT CORP 5.500% 03/15/2029 DD 11/04/21	1.070.252
ILIAD SA REGS 5.375% 05/02/2031	1.069.682
CITGO PETROLEUM CORP 144A 8.375% 01/15/2029 DD 09/20/23	1.069.587
VICTORIA PLC REGS 3.750% 03/15/2028	1.065.624
VALEO SE REGS 5.875% 04/12/2029	1.063.884
TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	1.063.000
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 4.500% 05/01/2029 DD 05/21/21	1.058.879
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 6.625% 05/01/2032 DD 05/02/24	1.057.070
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2027 DD 09/18/17	1.055.536
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144A 4.000% 08/15/2028 DD 08/17/20	1.055.101
COMMERZBANK AG REGS VAR RT 12/29/2031	1.054.466
UNITED RENTALS NORTH AMER 144A 6.000% 12/15/2029 DD 11/30/22	1.048.022
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 4.500% 05/01/2029 DD 05/21/21	1.046.778
TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.750% 01/24/2033	1.045.614
RAKUTEN GROUP INC 144A 9.750% 04/15/2029 DD 04/10/24	1.044.976
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 4.375% 04/01/2031 DD 03/25/21	1.043.117
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 3.875% 01/15/2028 DD 09/24/19	1.042.931
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 5.625% 09/15/2029 DD 09/13/24	1.033.060
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	1.027.480
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2030 DD 06/07/22	1.027.206
NRG ENERGY INC 144A 5.250% 06/15/2029 DD 05/14/19	1.025.163

Naam belegging	Waarde (in euro's)
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 9.750% 11/15/2028 DD 06/08/23	1.024.641
NEXI SPA REGS 1.625% 04/30/2026	1.024.192
SAKS GLOBAL ENTERPRISES L 144A 11.000% 12/15/2029 DD 12/16/24	1.021.704
FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS 144A 9.250% 02/01/2029 DD 02/07/24	1.021.478
SUNRISE HOLDCO IV BV 144A 5.500% 01/15/2028 DD 10/18/17	1.021.208
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 7.500% 11/06/2030 DD 06/20/24	1.019.219
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 4.625% 10/15/2029 DD 09/24/21	1.017.180
FERRELLGAS LP / FERRELLGA 144A 5.875% 04/01/2029 DD 03/30/21	1.015.074
NFE FINANCING LLC 144A 12.000% 11/15/2029 DD 11/22/24	1.014.504
FORVIA SE REGS 7.250% 06/15/2026	1.010.120
SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHI 144A 4.625% 11/01/2026 DD 10/29/20	1.006.501
HERC HOLDINGS INC 144A 6.625% 06/15/2029 DD 06/07/24	1.004.357
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 4.125% 08/15/2030	1.001.795
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.375% 02/01/2032 DD 08/13/21	998.313
MARTIN MIDSTREAM PARTNERS 144A 11.500% 02/15/2028 DD 02/08/23	996.623
MAGNERA CORP 144A 7.250% 11/15/2031 DD 10/25/24	995.577
CINEMARK USA INC 144A 5.250% 07/15/2028 DD 06/15/21	994.526
LOXAM SAS REGS 3.750% 07/15/2026	994.185
NCR ATLEOS CORP 144A 9.500% 04/01/2029 DD 09/27/23	993.878
CARNELIAN POINT HOLDINGS CLASS A-1-B	992.192
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 7.875% 02/15/2031 DD 02/16/24	990.006
AZELIS FINANCE NV REGS 5.750% 03/15/2028	987.583
ECHOSTAR CORP 6.750% 11/30/2030 DD 11/12/24	985.338
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.500% 01/15/2029 DD 01/08/21	984.563
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 5.375% 04/15/2027 DD 04/15/18	984.070
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.750% 04/20/2029 DD 03/24/21	979.602
CHOBANI HOLDCO II LLC 144A 8.750% 10/01/2029 DD 10/22/24	979.392
NGL ENERGY OPERATING LLC 144A 8.125% 02/15/2029 DD 02/02/24	978.412
ALTICE FRANCE SA 144A 5.500% 10/15/2029 DD 10/06/21	976.587
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	976.544
NOBLE FINANCE II LLC 144A 8.000% 04/15/2030 DD 04/18/23	975.341
MUNDYS SPA REGS 4.750% 01/24/2029	974.202
GEO GROUP INC/THE 10.250% 04/15/2031 DD 04/18/24	973.916
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 9.750% 01/15/2029 DD 07/15/24	971.382
NEWELL BRANDS INC 6.375% 09/15/2027 DD 09/14/22	970.839
GRIFFON CORP 5.750% 03/01/2028 DD 02/19/20	970.601
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 5.625% 03/15/2026 DD 03/20/18	964.072
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 144A 4.375% 08/15/2028 DD 08/13/20	963.973
ARETEC GROUP INC 144A 7.500% 04/01/2029 DD 04/08/21	963.639

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 7.875% 05/01/2027 DD 04/27/22	963.493
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 7.250% 04/15/2032 DD 04/10/24	963.450
DISH DBS CORP 7.750% 07/01/2026 DD 06/13/16	958.533
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 6.000% 04/15/2027 DD 03/14/19	958.019
CPI PROPERTY GROUP SA REGS 1.750% 01/14/2030	953.596
ILIAD SA REGS 1.875% 02/11/2028	952.160
ECHOSTAR CORP 6.750% 11/30/2030 DD 11/12/24	952.055
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 6.500% 04/01/2027 DD 10/01/17	950.262
NGL ENERGY OPERATING LLC 144A 8.375% 02/15/2032 DD 02/02/24	948.691
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.000% 07/15/2029 DD 01/15/22	946.203
SS&C TECHNOLOGIES INC 144A 6.500% 06/01/2032 DD 05/09/24	945.827
BROADSTREET PARTNERS INC 144A 5.875% 04/15/2029 DD 04/21/21	945.525
REXEL SA REGS 5.250% 09/15/2030	944.309
CO-OPERATIVE GROUP HOLDIN REGS STEP 07/08/2026	943.011
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.000% 01/15/2029 DD 12/28/20	942.533
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 6.500% 02/15/2029 DD 02/02/21	941.976
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.250% 04/01/2028 DD 12/20/19	941.358
SIZZLING PLATTER LLC / SI 144A 8.500% 11/28/2025 DD 11/25/20	939.696
POST HOLDINGS INC 144A 6.250% 10/15/2034 DD 10/09/24	938.863
IRON MOUNTAIN INC 144A 6.250% 01/15/2033 DD 12/06/24	937.814
CALPINE CORP 144A 5.125% 03/15/2028 DD 12/27/19	936.549
MIDWEST GAMING BORROWER L 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/26/21	935.977
HUDBAY MINERALS INC 144A 6.125% 04/01/2029 DD 09/23/20	935.347
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 5.125% 04/30/2031 DD 04/22/21	933.096
AMN HEALTHCARE INC 144A 4.000% 04/15/2029 DD 10/20/20	931.458
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	930.739
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 6.125% 06/15/2029 DD 06/17/24	930.494
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 9.000% 09/15/2028 DD 08/22/23	930.349
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	929.586
FOCUS FINANCIAL PARTNERS 144A 6.750% 09/15/2031 DD 09/17/24	929.176
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 6.500% 02/15/2028 DD 02/13/23	928.892
KEHE DISTRIBUTORS LLC / K 144A 9.000% 02/15/2029 DD 02/06/24	925.635
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.875% 03/15/2033 DD 09/09/24	924.579
ARSENAL AIC PARENT LLC 144A 8.000% 10/01/2030 DD 08/10/23	924.372
CINEMARK USA INC 144A 7.000% 08/01/2032 DD 07/18/24	922.406
NRG ENERGY INC 144A 6.000% 02/01/2033 DD 10/30/24	918.540
WYNN MACAU LTD 144A 5.125% 12/15/2029 DD 12/17/19	918.290
RCI BANQUE SA REGS VAR RT 10/09/2034	917.279
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 5.000% 10/15/2027 DD 09/21/17	916.229

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 6.000% 06/01/2029 DD 06/01/21	915.489
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 5.375% 08/01/2028 DD 08/18/20	914.646
ILIAD SA REGS 4.250% 12/15/2029	914.601
AMWINS GROUP INC 144A 6.375% 02/15/2029 DD 02/15/24	914.312
DATATEL/ELLUCIAN 11/24 2ND LIE 0.000% 11/15/2032 DD 11/12/24	913.088
DAVITA INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 06/09/20	910.003
FXI HOLDINGS INC 144A 12.250% 11/15/2026 DD 11/07/19	908.158
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 3.875% 10/15/2026 DD 09/23/19	906.766
POST HOLDINGS INC 144A 5.500% 12/15/2029 DD 07/03/19	906.404
SERVICE PROPERTIES TRUST 144A 8.625% 11/15/2031 DD 11/16/23	905.390
ASGN INC 144A 4.625% 05/15/2028 DD 11/22/19	903.479
ZIGGO BV REGS 2.875% 01/15/2030	900.262
ROCKET SOFTWARE INC 144A 9.000% 11/28/2028 DD 05/01/24	900.071
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 12/01/2031 DD 11/24/21	899.121
CENTRAL PARENT INC / CDK 144A 7.250% 06/15/2029 DD 06/16/22	897.052
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 6.625% 04/15/2029 DD 04/13/22	894.349
VERISURE HOLDING AB REGS 5.500% 05/15/2030	893.291
HEALTHEQUITY INC 144A 4.500% 10/01/2029 DD 10/08/21	892.677
BOMBARDIER INC 144A 7.875% 04/15/2027 DD 03/07/19	891.694
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 4.125% 04/30/2028 DD 04/22/21	889.070
MUNDYS SPA REGS 1.875% 02/12/2028	888.987
SEAGATE HDD CAYMAN 9.625% 12/01/2032 DD 11/30/22	888.774
CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 06/01/2027 DD 12/01/19	888.224
AMERICAN AIRLINES INC 144A 8.500% 05/15/2029 DD 12/04/23	887.196
MATTERHORN TELECOM SA REGS 4.000% 11/15/2027	887.054
USI INC/NY 144A 7.500% 01/15/2032 DD 12/29/23	885.884
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 4.250% 02/15/2029 DD 02/16/21	885.196
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 4.375% 06/15/2028 DD 06/02/20	884.908
FERRELLGAS LP / FERRELLGA 144A 5.375% 04/01/2026 DD 03/30/21	883.958
HIGHTOWER HOLDING LLC 144A 6.750% 04/15/2029 DD 04/21/21	881.708
BEAZER HOMES USA INC 7.250% 10/15/2029 DD 09/24/19	881.086
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 4.000% 07/15/2028 DD 06/21/21	880.872
CONNECT FINCO SARL / CONN 144A 9.000% 09/15/2029 DD 09/25/24	879.579
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 4.000% 07/15/2030 DD 02/25/20	879.024
STAPLES INC 144A 10.750% 09/01/2029 DD 06/10/24	878.804
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 6.625% 05/13/2027 DD 05/13/20	877.912
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 6.625% 07/15/2032 DD 06/06/24	876.890
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 6.250% 10/01/2029 DD 10/01/21	876.146
SUNRISE FINCO I BV 144A 4.875% 07/15/2031 DD 04/21/21	875.963

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NOBLE FINANCE II LLC 144A 8.000% 04/15/2030 DD 04/18/23	874.881
CHEMOURS CO/THE 144A 5.750% 11/15/2028 DD 11/27/20	874.662
STUDIO CITY FINANCE LTD 144A 5.000% 01/15/2029 DD 01/14/21	873.555
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 5.000% 08/15/2027 DD 06/14/19	873.128
NATURGY FINANCE IBERIA SA REGS VAR RT 12/31/2049	873.073
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.250% 05/15/2030 DD 02/04/22	872.487
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 4.000% 04/15/2029 DD 03/29/21	871.123
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.000% 05/15/2028 DD 11/26/19	870.861
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 7.000% 01/15/2030 DD 07/24/24	869.422
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 144A 7.625% 05/01/2027 DD 04/28/21	865.996
LOXAM SAS REGS 6.375% 05/31/2029	865.843
BOMBARDIER INC 144A 6.000% 02/15/2028 DD 08/12/21	865.602
POST HOLDINGS INC 144A 5.500% 12/15/2029 DD 07/03/19	864.354
NAVIENT CORP 11.500% 03/15/2031 DD 11/03/23	863.988
ADT SECURITY CORP/THE 144A 4.125% 08/01/2029 DD 07/29/21	863.933
INTERFACE INC 144A 5.500% 12/01/2028 DD 11/17/20	861.869
TALOS PRODUCTION INC 144A 9.375% 02/01/2031 DD 02/07/24	861.383
POST HOLDINGS INC 144A 4.625% 04/15/2030 DD 02/26/20	859.459
HOWARD MIDSTREAM ENERGY P 144A 7.375% 07/15/2032 DD 06/17/24	858.414
CHURCHILL DOWNS INC 144A 6.750% 05/01/2031 DD 04/25/23	856.089
TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 05/15/2031 DD 05/16/23	853.956
BOOST NEWCO BORROWER LLC/ REGS 8.500% 01/15/2031	853.320
RLJ LODGING TRUST LP 144A 4.000% 09/15/2029 DD 09/13/21	853.268
DT MIDSTREAM INC 144A 4.125% 06/15/2029 DD 06/09/21	852.269
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/15/2029 DD 02/02/21	850.079
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.250% 01/15/2029 DD 01/19/21	849.764
PG&E CORP 5.000% 07/01/2028 DD 06/23/20	849.107
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 8.250% 01/15/2030 DD 09/13/24	847.527
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	847.259
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2030 DD 06/07/22	842.309
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS 3.875% 11/05/2029	842.039
MATTERHORN TELECOM SA REGS 3.125% 09/15/2026	842.016
NUSTAR LOGISTICS LP 5.750% 10/01/2025 DD 09/14/20	836.149
ZIGGO BOND CO BV 144A 6.000% 01/15/2027 DD 09/23/16	833.379
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 7.125% 10/01/2027 DD 08/30/22	833.340
EQUIPMENTSHARE.COM INC 144A 8.625% 05/15/2032 DD 04/16/24	832.607
EMRLD BORROWER LP / EMERA 144A 6.750% 07/15/2031 DD 07/08/24	831.335
TRANSOCEAN INC 6.800% 03/15/2038 DD 12/11/07	830.893
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.750% 07/15/2031 DD 07/07/21	830.206

Naam belegging	Waarde (in euro's)
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 6.500% 04/01/2032 DD 03/28/24	824.991
TEVA PHARMACEUTICAL FINAN REGS 1.625% 10/15/2028	823.190
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.250% 07/15/2031 DD 01/15/22	821.716
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 6.625% 01/15/2027 DD 07/15/23	820.998
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 6.500% 08/01/2029 DD 08/01/24	819.469
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 02/01/2029 DD 08/01/21	819.389
JANE STREET GROUP / JSG F 144A 4.500% 11/15/2029 DD 11/09/21	818.426
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 8.000% 12/15/2027 DD 11/19/19	818.386
IRON MOUNTAIN INC 144A 6.250% 01/15/2033 DD 12/06/24	817.581
CALPINE CORP 144A 5.000% 02/01/2031 DD 08/10/20	817.335
OI EUROPEAN GROUP BV 144A 4.750% 02/15/2030 DD 11/16/21	816.732
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.250% 06/15/2030 DD 06/20/23	816.435
STAPLES INC 144A 12.750% 01/15/2030 DD 06/12/24	812.477
NOVA CHEMICALS CORP 144A 8.500% 11/15/2028 DD 11/28/23	811.153
CHURCHILL DOWNS INC 144A 5.750% 04/01/2030 DD 04/13/22	810.374
SILGAN HOLDINGS INC 2.250% 06/01/2028	809.514
WYNN RESORTS FINANCE LLC 144A 5.125% 10/01/2029 DD 09/20/19	809.182
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 3.000% 10/23/2029	805.842
STARWOOD PROPERTY TRUST I 144A 6.000% 04/15/2030 DD 10/10/24	805.695
COMPASS GROUP DIVERSIFIED 144A 5.250% 04/15/2029 DD 03/23/21	801.806
ZAYO GROUP HOLDINGS INC 144A 4.000% 03/01/2027 DD 03/09/20	801.577
UNITED WHOLESALE MORTGAGE 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/07/21	800.925
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.375% 02/01/2028 DD 01/29/18	798.542
WINDSTREAM SERVICES LLC / 144A 8.250% 10/01/2031 DD 10/04/24	797.932
CARNIVAL CORP 144A 7.625% 03/01/2026 DD 11/25/20	797.881
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.500% 08/15/2028 DD 08/06/20	797.203
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 3.750% 03/15/2029 DD 03/23/21	795.698
888 ACQUISITIONS LTD REGS 10.750% 05/15/2030	794.314
E& PPF TELECOM GROUP BV REGS 2.125% 01/31/2025	794.210
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 6.625% 06/01/2027 DD 06/18/20	793.508
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.375% 05/01/2047 DD 11/01/17	793.503
MOHEGAN TRIBAL GAMING AUT 144A 8.000% 02/01/2026 DD 01/26/21	792.716
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2026 DD 03/30/16	792.516
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.500% 02/01/2028 DD 09/18/19	792.062
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 6.750% 03/15/2028 DD 03/15/23	789.807
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 10.875% 01/15/2032 DD 12/22/23	789.115
RYAN SPECIALTY LLC 144A 5.875% 08/01/2032 DD 09/19/24	788.594
CPI PROPERTY GROUP SA REGS VAR RT 12/31/2049	785.976
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 7.000% 02/01/2030 DD 05/16/24	785.816

Naam belegging	Waarde (in euro's)
US FOODS INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 11/22/21	785.764
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 4.250% 07/01/2026 DD 06/24/21	784.872
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 4.000% 10/15/2033 DD 10/05/21	784.204
EIRCOM FINANCE DAC REGS 2.625% 02/15/2027	782.559
TRAVEL + LEISURE CO 144A 6.625% 07/31/2026 DD 07/24/20	780.831
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 5.500% 05/15/2027 DD 11/07/16	780.361
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.625% 09/01/2032 DD 08/26/24	780.240
TRONOX INC 144A 4.625% 03/15/2029 DD 03/15/21	780.143
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 7.125% 04/14/2030 DD 04/14/23	780.004
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 4.875% 07/01/2031 DD 06/28/21	778.013
MUNDYS SPA REGS 1.875% 07/13/2027	777.381
MELCO RESORTS FINANCE LTD 144A 7.625% 04/17/2032 DD 04/17/24	775.341
BAUSCH + LOMB CORP 144A 8.375% 10/01/2028 DD 09/29/23	774.626
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 05/15/2031 DD 05/24/21	774.500
FORESTAR GROUP INC 144A 5.000% 03/01/2028 DD 02/25/20	774.264
REXEL SA REGS 2.125% 12/15/2028	773.233
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 144A 8.625% 06/01/2030 DD 05/12/23	771.874
LITHIA MOTORS INC 144A 4.625% 12/15/2027 DD 12/09/19	770.868
TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 06/01/2029 DD 06/02/21	770.622
ALTICE FRANCE SA REGS 4.250% 10/15/2029	770.536
GLOBAL MARINE INC 7.000% 06/01/2028 DD 05/26/98	768.530
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.500% 07/01/2027 DD 06/18/20	767.919
VICTRA HOLDINGS LLC / VIC 144A 7.750% 02/15/2026 DD 02/19/21	767.389
TENNECO INC 144A 8.000% 11/17/2028 DD 08/18/23	765.049
CPI PROPERTY GROUP SA REGS VAR RT 12/31/2049	764.000
MCGRAW-HILL EDUCATION INC 144A 7.375% 09/01/2031 DD 08/06/24	760.983
DEALER TIRE LLC / DT ISSU 144A 8.000% 02/01/2028 DD 02/05/20	758.664
SS&C TECHNOLOGIES INC 144A 6.500% 06/01/2032 DD 05/09/24	754.908
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	753.806
VIKING CRUISES LTD 144A 9.125% 07/15/2031 DD 06/30/23	752.837
ILIAD HOLDING SASU 144A 8.500% 04/15/2031 DD 05/14/24	752.583
UWM HOLDINGS LLC 144A 6.625% 02/01/2030 DD 12/10/24	752.445
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 3.125% 09/01/2026 DD 08/16/21	751.377
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 5.000% 06/01/2029 DD 06/04/21	750.737
TELEFLEX INC 4.625% 11/15/2027 DD 11/20/17	746.795
ASSUREDPARTNERS INC 144A 7.500% 02/15/2032 DD 02/14/24	746.261
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.250% 01/31/2031 DD 09/24/20	741.725
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.625% 03/15/2027 DD 12/28/20	741.452
ALPHA GENERATION LLC 144A 6.750% 10/15/2032 DD 09/30/24	740.478

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GOEASY LTD 144A 7.625% 07/01/2029 DD 02/23/24	740.103
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	738.451
VODAFONE GROUP PLC VAR RT 04/04/2079 DD 04/04/19	735.788
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2026 DD 03/30/16	734.597
VZ SECURED FINANCING BV REGS 3.500% 01/15/2032	732.501
TRIMAS CORP 144A 4.125% 04/15/2029 DD 03/29/21	731.184
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.375% 07/15/2030 DD 06/30/20	729.959
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/15/2029 DD 02/02/21	728.431
HARVEST MIDSTREAM I LP 144A 7.500% 09/01/2028 DD 08/10/20	725.800
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 4.125% 04/30/2028 DD 04/22/21	725.771
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 4.875% 07/01/2031 DD 06/28/21	724.416
ALTICE FRANCE SA 144A 5.500% 10/15/2029 DD 10/06/21	723.398
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.500% 11/15/2031 DD 05/13/21	723.160
HILTON DOMESTIC OPERATING CO I 4.875% 01/15/2030 DD 06/20/19	717.901
LITHIA MOTORS INC 144A 4.375% 01/15/2031 DD 10/09/20	713.525
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 11/15/2031 DD 08/19/24	713.323
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 5.625% 08/15/2029 DD 08/25/21	712.299
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 11.000% 09/30/2028 DD 09/30/22	711.009
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 03/15/2029 DD 03/15/99	710.294
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	708.977
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 8.375% 11/01/2033 DD 11/08/23	708.788
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.125% 02/01/2027 DD 02/10/22	706.369
INTERNATIONAL GAME TECHNO REGS 2.375% 04/15/2028	705.524
WASH MULTIFAMILY ACQUISIT 144A 5.750% 04/15/2026 DD 04/19/21	705.257
BALL CORP 6.000% 06/15/2029 DD 05/11/23	705.220
RLJ LODGING TRUST LP 144A 3.750% 07/01/2026 DD 06/17/21	704.404
INNOPHOS HOLDINGS INC 144A 11.500% 06/15/2029 DD 12/20/24	703.615
STANDARD BUILDING Solutio 144A 6.500% 08/15/2032 DD 08/06/24	701.266
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	698.541
ELIS SA REGS 2.875% 02/15/2026	697.886
INFINEON TECHNOLOGIES AG REGS VAR RT 12/31/2049	696.444
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 6.125% 06/15/2025 DD 06/15/20	695.595
ZIGGO BOND CO BV 144A 5.125% 02/28/2030 DD 02/11/20	695.224
NRG ENERGY INC 144A 3.625% 02/15/2031 DD 12/02/20	694.165
ENERFLEX LTD 144A 9.000% 10/15/2027 DD 10/12/22	693.938
SHELF DRILLING HOLDINGS L 144A 9.625% 04/15/2029 DD 10/13/23	692.575
ZF FINANCE GMBH REGS 3.000% 09/21/2025	692.430
XPO INC 144A 7.125% 02/01/2032 DD 12/13/23	691.748
LITHIA MOTORS INC 144A 3.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	688.015

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST 144A 3.750% 01/15/2027 DD 10/05/21	687.614
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.750% 01/15/2030 DD 07/10/19	686.700
AMC ENTERTAINMENT HOLDING 144A 7.500% 02/15/2029 DD 02/14/22	685.829
NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 06/01/2026 DD 05/22/19	683.676
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	683.088
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 6.750% 01/15/2031 DD 12/06/23	682.233
EIRCOM FINANCE DAC REGS 5.750% 12/15/2029	681.843
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.125% 06/15/2028 DD 12/10/19	681.000
OLIN CORP 5.625% 08/01/2029 DD 07/16/19	680.723
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.000% 11/15/2031 DD 05/13/21	678.731
WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH REGS 5.625% 01/15/2031	677.857
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 7.625% 05/01/2026 DD 05/01/23	677.590
TRINITY INDUSTRIES INC 144A 7.750% 07/15/2028 DD 06/30/23	676.455
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/27/21	676.306
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.750% 05/01/2028 DD 04/21/20	675.848
UNITED WHOLESALE MORTGAGE 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/07/21	674.414
PATRICK INDUSTRIES INC 144A 4.750% 05/01/2029 DD 04/20/21	672.760
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 4.500% 04/30/2030 DD 04/30/22	671.747
Q-PARK HOLDING I BV REGS 2.000% 03/01/2027	671.565
WINNEBAGO INDUSTRIES INC 144A 6.250% 07/15/2028 DD 07/08/20	671.369
GEN DIGITAL INC 144A 7.125% 09/30/2030 DD 09/19/22	668.423
CHURCHILL DOWNS INC 144A 5.500% 04/01/2027 DD 03/25/19	668.410
UNITED GROUP BV REGS 5.250% 02/01/2030	668.050
TRANSOCEAN INC 144A 8.500% 05/15/2031 DD 04/18/24	667.440
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LL 144A 6.375% 06/01/2029 DD 06/01/21	665.016
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125% 01/15/2031 DD 06/10/20	664.277
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 7.375% 06/30/2030 DD 06/24/22	664.187
VERISURE HOLDING AB REGS 7.125% 02/01/2028	664.100
SEAGATE HDD CAYMAN 8.500% 07/15/2031 DD 05/30/23	664.025
BOYD GAMING CORP 4.750% 12/01/2027 DD 06/01/20	663.824
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.125% 04/01/2030 DD 05/19/21	662.685
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 9.500% 02/01/2029 DD 10/24/23	661.772
SNF GROUP SACA REGS 2.000% 02/01/2026	661.589
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 03/01/2030 DD 10/01/19	661.395
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 6.500% 08/01/2030 DD 07/31/23	661.343
TRANSOCEAN INC 144A 8.000% 02/01/2027 DD 01/17/20	661.284
US FOODS INC 144A 6.875% 09/15/2028 DD 09/25/23	661.020
CROWN EUROPEAN HOLDINGS S REGS 4.500% 01/15/2030	660.346
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 3.875% 09/01/2031 DD 08/16/21	658.595

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KANE BIDCO LTD REGS 5.000% 02/15/2027	656.478
SERVICE PROPERTIES TRUST 5.250% 02/15/2026 DD 02/03/16	656.451
TEVA PHARMACEUTICAL FINAN REGS 1.875% 03/31/2027	655.937
GENESEE & WYOMING INC 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/10/24	655.782
CANPACK SA / CANPACK US L 144A 3.875% 11/15/2029 DD 10/12/21	654.840
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A 5.000% 07/15/2030 DD 06/11/20	653.867
CITGO PETROLEUM CORP 144A 6.375% 06/15/2026 DD 02/11/21	652.511
JACOBS ENTERTAINMENT INC 144A 6.750% 02/15/2029 DD 02/04/22	652.375
BOMBARDIER INC 144A 7.250% 07/01/2031 DD 04/04/24	652.328
RITHM CAPITAL CORP 144A 8.000% 04/01/2029 DD 03/19/24	652.258
CROCS INC 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/10/21	651.118
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.250% 02/01/2027 DD 01/30/20	650.900
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 4.250% 10/15/2027 DD 10/15/20	650.804
LOARRE INVESTMENTS SARL REGS VAR RT 05/15/2029	650.621
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 8.250% 02/01/2029 DD 01/30/24	650.001
PHINIA INC 144A 6.625% 10/15/2032 DD 09/17/24	648.399
MEDLINE BORROWER LP 144A 3.875% 04/01/2029 DD 10/15/21	648.325
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 144A 8.250% 06/30/2032 DD 05/22/24	646.893
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 4.000% 01/31/2029	645.842
DORNOCH DEBT MERGER SUB I 144A 6.625% 10/15/2029 DD 10/04/21	645.208
AMC NETWORKS INC 4.250% 02/15/2029 DD 02/08/21	644.376
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 5.250% 08/01/2026 DD 07/22/16	644.132
BELRON UK FINANCE PLC 144A 5.750% 10/15/2029 DD 10/16/24	641.341
AVANTOR FUNDING INC 144A 3.875% 11/01/2029 DD 10/26/21	640.075
FULL HOUSE RESORTS INC 144A 8.250% 02/15/2028 DD 02/12/21	639.879
XHR LP 144A 4.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	639.567
NEWELL BRANDS INC 6.625% 09/15/2029 DD 09/14/22	638.331
RR DONNELLEY & SONS CO 144A 9.500% 08/01/2029 DD 08/08/24	637.431
PETROLEOS MEXICANOS REGS 4.750% 02/26/2029	636.733
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.500% 11/01/2025 DD 10/17/17	636.073
MOTION BONDCO DAC 144A 6.625% 11/15/2027 DD 11/04/19	635.635
BAUSCH HEALTH AMERICAS IN 144A 8.500% 01/31/2027 DD 06/01/18	635.442
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.125% 08/01/2030 DD 02/11/20	635.347
UNITED AIRLINES INC 144A 4.625% 04/15/2029 DD 04/21/21	633.551
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 7.375% 10/01/2032 DD 09/19/24	633.492
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 4.750% 04/01/2028 DD 03/23/21	632.059
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.375% 04/01/2029 DD 02/26/24	630.797
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 4.750% 10/15/2027 DD 10/17/19	630.214
NEW FORTRESS ENERGY INC 144A 6.500% 09/30/2026 DD 04/12/21	627.268

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG REGS 1.500% 11/15/2027	627.097
NEWS CORP 144A 3.875% 05/15/2029 DD 04/15/21	627.084
JEFFERSON CAPITAL HOLDING 144A 6.000% 08/15/2026 DD 08/04/21	626.524
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.500% 04/20/2026 DD 03/24/21	626.341
PUNCH FINANCE PLC REGS 6.125% 06/30/2026	625.334
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 10.000% 10/15/2032 DD 09/24/24	624.734
US FOODS INC 144A 5.750% 04/15/2033 DD 10/03/24	623.908
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.125% 02/01/2027 DD 02/10/22	622.236
SEAWORLD PARKS & ENTERTAI 144A 5.250% 08/15/2029 DD 08/25/21	622.193
GGAM FINANCE LTD 144A 5.875% 03/15/2030 DD 09/20/24	619.522
ASGN INC 144A 4.625% 05/15/2028 DD 11/22/19	619.135
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 6.250% 01/15/2033 DD 11/18/24	618.489
ESAB CORP 144A 6.250% 04/15/2029 DD 04/09/24	617.925
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.625% 09/30/2031 DD 09/26/24	617.459
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 4.125% 04/15/2026 DD 03/25/21	617.133
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 5.250% 05/15/2027 DD 12/12/19	616.822
WYNN RESORTS FINANCE LLC 144A 6.250% 03/15/2033 DD 09/20/24	616.722
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 7.125% 04/14/2030 DD 04/14/23	616.042
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.500% 01/15/2029 DD 01/08/21	615.927
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 7.000% 06/15/2032 DD 06/17/24	615.470
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 8.500% 05/15/2027 DD 04/01/19	615.028
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 4.750% 04/29/2025 DD 04/29/15	614.940
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 02/15/2030 DD 02/18/20	612.997
HOWMET AEROSPACE INC 5.950% 02/01/2037 DD 01/25/07	612.695
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 144A 6.500% 06/01/2032 DD 05/28/24	612.268
RADIAN GROUP INC 4.875% 03/15/2027 DD 06/24/19	611.712
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 3.875% 09/01/2028 DD 08/21/20	611.328
ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 01/15/2028 DD 05/09/19	611.045
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	610.537
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 4.875% 02/15/2030 DD 02/05/20	610.215
SYNAPTICS INC 144A 4.000% 06/15/2029 DD 03/11/21	610.084
SEASPAN CORP 144A 5.500% 08/01/2029 DD 07/14/21	608.698
OPTICS BIDCO SPA 144A 6.375% 11/15/2033 DD 07/01/24	608.681
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 4.375% 06/15/2028 DD 06/02/20	608.546
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 6.625% 02/01/2032 DD 01/16/24	607.986
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 6.500% 10/01/2028 DD 04/01/21	604.934
TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 03/17/2055	604.550
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 8.500% 06/15/2029 DD 06/20/24	603.860
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.625% 09/15/2027 DD 09/25/19	603.262

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CALPINE CORP 144A 4.500% 02/15/2028 DD 12/20/19	602.051
GGAM FINANCE LTD 144A 8.000% 02/15/2027 DD 11/28/23	601.641
AVANTOR FUNDING INC 144A 3.875% 11/01/2029 DD 10/26/21	600.346
MASTERBRAND INC 144A 7.000% 07/15/2032 DD 06/27/24	599.954
NOVA CHEMICALS CORP 144A 7.000% 12/01/2031 DD 11/21/24	598.768
ONEMAIN FINANCE CORP 3.500% 01/15/2027 DD 06/22/21	598.746
INGLES MARKETS INC 144A 4.000% 06/15/2031 DD 06/17/21	598.540
PRECISION DRILLING CORP 144A 6.875% 01/15/2029 DD 06/15/21	598.074
BALL CORP 6.000% 06/15/2029 DD 05/11/23	596.276
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.500% 06/01/2031 DD 05/20/21	595.896
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 02/01/2031 DD 01/22/21	595.693
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 6.000% 02/01/2033 DD 08/12/24	595.396
MIDCONTINENT COMMUNICATIO 144A 8.000% 08/15/2032 DD 08/16/24	595.149
SEAGATE HDD CAYMAN 8.250% 12/15/2029 DD 05/30/23	594.741
BALL CORP 6.875% 03/15/2028 DD 11/25/22	592.632
RENAULT SA REGS 1.250% 06/24/2025	591.075
SEADRILL FINANCE LTD 144A 8.375% 08/01/2030 DD 07/27/23	590.921
PLAYTIKA HOLDING CORP 144A 4.250% 03/15/2029 DD 03/11/21	590.864
HELIX ENERGY SOLUTIONS GR 144A 9.750% 03/01/2029 DD 12/01/23	590.191
CONCENTRA ESCROW ISSUER C 144A 6.875% 07/15/2032 DD 07/11/24	589.244
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 3.875% 03/01/2031 DD 09/14/20	588.998
ITT HOLDINGS LLC 144A 6.500% 08/01/2029 DD 07/08/21	588.780
CENTURY COMMUNITIES INC 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/23/21	588.274
PREMIER ENTERTAINMENT SUB 144A 5.625% 09/01/2029 DD 08/20/21	587.518
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 5.625% 03/15/2026 DD 03/20/18	586.156
SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHI 144A 6.750% 08/15/2032 DD 08/15/24	585.385
NAVIENT CORP 6.750% 06/15/2026 DD 06/11/18	584.946
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.250% 01/15/2029 DD 01/19/21	583.876
PRESTIGE BRANDS INC 144A 5.125% 01/15/2028 DD 12/02/19	583.744
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.500% 04/15/2027 DD 09/23/16	583.413
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 11.000% 10/15/2030 DD 10/10/23	582.971
AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGA 5.750% 05/20/2027 DD 02/13/17	582.770
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 3.375% 08/31/2027 DD 08/20/20	581.639
FLOS B&B ITALIA SPA REGS 10.000% 11/15/2028	581.498
SEALED AIR CORP/SEALED AI 144A 6.125% 02/01/2028 DD 01/31/23	581.358
KRAKEN OIL & GAS PARTNERS 144A 7.625% 08/15/2029 DD 07/26/24	580.882
CARNIVAL CORP 7.875% 06/01/2027 DD 12/01/00	580.627
IRON MOUNTAIN INFORMATION 144A 5.000% 07/15/2032 DD 12/28/21	579.808
ELLUCIAN HOLDINGS INC 144A 6.500% 12/01/2029 DD 11/22/24	579.676

Naam belegging	Waarde (in euro's)
OPTICS BIDCO SPA REGS 2.875% 01/28/2026	579.386
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 7.750% 10/15/2025 DD 10/13/20	579.119
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 08/31/2026 DD 08/19/21	578.860
CALIFORNIA BUYER LTD / AT 144A 6.375% 02/15/2032 DD 11/06/24	577.892
HIGHTOWER HOLDING LLC 144A 9.125% 01/31/2030 DD 08/01/24	575.705
QVC INC 4.450% 02/15/2025 DD 08/21/14	575.678
VERISURE HOLDING AB REGS 9.250% 10/15/2027	575.104
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 04/01/2028 DD 03/29/21	575.089
TEREX CORP 144A 5.000% 05/15/2029 DD 04/01/21	574.764
PERFORMANCE FOOD GROUP IN 144A 5.500% 10/15/2027 DD 09/27/19	574.532
AG ISSUER LLC 144A 6.250% 03/01/2028 DD 02/13/20	574.429
BELRON UK FINANCE PLC 144A 5.750% 10/15/2029 DD 10/16/24	573.480
WATCO COS LLC / WATCO FIN 144A 7.125% 08/01/2032 DD 07/22/24	572.362
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.000% 05/01/2028 DD 11/25/20	572.303
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 11.000% 11/15/2029 DD 03/22/24	570.336
DARLING INGREDIENTS INC 144A 5.250% 04/15/2027 DD 04/03/19	570.208
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.000% 04/01/2031 DD 10/01/21	568.364
AETHON UNITED BR LP / AET 144A 7.500% 10/01/2029 DD 10/01/24	567.875
AVIENT CORP 144A 7.125% 08/01/2030 DD 08/10/22	567.207
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.875% 06/15/2029 DD 03/22/24	567.117
MIDCAP FINANCIAL ISSUER T 144A 6.500% 05/01/2028 DD 04/29/21	566.659
ASTON MARTIN CAPITAL HOLD 144A 10.000% 03/31/2029 DD 03/21/24	565.644
DUFREY ONE BV REGS 3.375% 04/15/2028	565.388
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.000% 04/01/2031 DD 10/01/21	564.996
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 6.625% 06/01/2027 DD 06/18/20	563.631
JEFFERSON CAPITAL HOLDING 144A 9.500% 02/15/2029 DD 02/02/24	562.621
BUCKEYE PARTNERS LP 144A 6.875% 07/01/2029 DD 06/25/24	561.970
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2027 DD 08/02/19	560.220
OWENS & MINOR INC 144A 4.500% 03/31/2029 DD 03/10/21	560.146
UNICREDIT SPA 144A VAR RT 06/30/2035 DD 06/30/20	559.691
NORTHRIVER MIDSTREAM FINA 144A 6.750% 07/15/2032 DD 07/03/24	558.581
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.375% 01/31/2032 DD 11/08/21	558.372
BCP V MODULAR SERVICES FI REGS 6.750% 11/30/2029	556.723
VIKING CRUISES LTD 144A 7.000% 02/15/2029 DD 02/02/21	556.392
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.375% 05/01/2025 DD 04/21/20	555.428
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 7.375% 06/30/2030 DD 06/24/22	554.259
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 4.750% 03/15/2028 DD 12/11/19	554.129
EMERIA SASU REGS 3.375% 03/31/2028	554.035
WEEKLEY HOMES LLC / WEEKL 144A 4.875% 09/15/2028 DD 09/23/20	552.857

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHART INDUSTRIES INC 144A 7.500% 01/01/2030 DD 12/22/22	552.219
MATTHEWS INTERNATIONAL CO 144A 8.625% 10/01/2027 DD 09/27/24	551.686
GO DADDY OPERATING CO LLC 144A 5.250% 12/01/2027 DD 06/04/19	550.187
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 7.250% 05/15/2031 DD 05/25/23	547.936
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.500% 02/15/2031 DD 08/18/20	547.378
DISH DBS CORP 7.375% 07/01/2028 DD 07/01/20	546.053
COMMERZBANK AG REGS VAR RT 10/05/2033	545.968
NCR VOYIX CORP 144A 5.125% 04/15/2029 DD 04/06/21	545.130
ONEMAIN FINANCE CORP 7.500% 05/15/2031 DD 05/22/24	545.130
TALOS PRODUCTION INC 144A 9.000% 02/01/2029 DD 02/07/24	544.922
TRANSOCEAN INC 144A 8.250% 05/15/2029 DD 04/18/24	543.943
US FOODS INC 144A 6.875% 09/15/2028 DD 09/25/23	543.439
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.000% 11/01/2027 DD 05/02/22	542.999
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 02/15/2030 DD 02/18/20	542.940
ALTICE FINCO SA REGS 4.750% 01/15/2028	541.602
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 12/01/2029 DD 11/24/21	541.600
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/13/23	541.493
BRAND INDUSTRIAL SERVICES 144A 10.375% 08/01/2030 DD 08/01/23	540.600
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/05/21	540.517
GLOBAL AUTO HOLDINGS LTD/ 144A 8.375% 01/15/2029 DD 01/22/24	540.437
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 6.625% 06/15/2029 DD 06/28/24	540.397
PRIMO WATER HOLDINGS INC 144A 4.375% 04/30/2029 DD 04/30/21	538.826
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 03/15/2028 DD 12/27/17	538.464
SOTERA HEALTH HOLDINGS LL 144A 7.375% 06/01/2031 DD 05/30/24	538.103
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 8.000% 08/15/2028 DD 08/07/23	536.884
VALARIS LTD 144A 8.375% 04/30/2030 DD 04/19/23	536.742
ORSTED AS REGS VAR RT 02/18/3021	536.113
BRINK'S CO/THE 144A 6.750% 06/15/2032 DD 06/12/24	535.030
JAZZ SECURITIES DAC 144A 4.375% 01/15/2029 DD 04/29/21	534.486
ALTICE FINANCING SA 144A 9.625% 07/15/2027 DD 03/11/24	533.580
NRG ENERGY INC 144A VAR RT 12/31/2049 DD 03/09/23	532.994
CITGO PETROLEUM CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 06/09/20	531.729
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 7.875% 12/15/2029 DD 12/11/23	531.187
CARPENTER TECHNOLOGY CORP 6.375% 07/15/2028 DD 07/24/20	531.152
WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN 144A 5.250% 05/15/2027 DD 05/11/17	531.136
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.875% 02/15/2031 DD 08/10/20	530.570
BATH & BODY WORKS INC 144A 6.625% 10/01/2030 DD 09/30/20	530.238
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 6.000% 01/15/2030 DD 10/13/21	529.958
SEALED AIR CORP 144A 4.000% 12/01/2027 DD 11/26/19	529.845

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.875% 10/15/2027 DD 10/08/20	529.461
180 MEDICAL INC 144A 3.875% 10/15/2029 DD 10/07/21	529.157
WORLD ACCEPTANCE CORP 144A 7.000% 11/01/2026 DD 09/27/21	527.909
NUSTAR LOGISTICS LP 5.625% 04/28/2027 DD 04/28/17	527.279
MAUSER PACKAGING SOLUTION 144A 7.875% 04/15/2027 DD 04/16/24	527.100
BCPE ULYSSES INTERMEDIATE 144A 7.750% 04/01/2027 DD 01/28/21	525.257
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/14/21	525.021
NRG ENERGY INC 144A 6.250% 11/01/2034 DD 10/30/24	522.865
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.750% 04/15/2028 DD 02/17/21	522.825
ATI INC 5.125% 10/01/2031 DD 09/14/21	522.098
OPTICS BIDCO SPA 144A 6.000% 09/30/2034 DD 07/01/24	521.972
WILSONART LLC 144A 11.000% 08/15/2032 DD 08/05/24	520.615
DIEBOLD NIXDORF INC 144A 7.750% 03/31/2030 DD 12/18/24	520.464
AMERICAN AIRLINES INC 144A 7.250% 02/15/2028 DD 02/15/23	519.691
GLOBAL AUTO HOLDINGS LTD/ 144A 8.750% 01/15/2032 DD 01/22/24	519.181
AVIENT CORP 144A 7.125% 08/01/2030 DD 08/10/22	517.884
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 5.375% 06/15/2029 DD 06/08/21	517.241
US ACUTE CARE SOLUTIONS L 144A 9.750% 05/15/2029 DD 05/08/24	516.690
NRG ENERGY INC 144A 5.750% 07/15/2029 DD 07/15/24	516.336
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.125% 08/01/2030 DD 07/22/20	515.664
GEN DIGITAL INC 144A 6.750% 09/30/2027 DD 09/19/22	515.612
NESCO HOLDINGS II INC 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/01/21	515.251
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.750% 10/15/2032 DD 09/17/24	515.201
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 9.500% 05/31/2025 DD 05/18/20	515.078
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 5.875% 09/01/2030 DD 08/29/22	513.914
KROGER CO/THE 5.000% 09/15/2034 DD 08/27/24	513.821
NEW ENTERPRISE STONE & LI 144A 5.250% 07/15/2028 DD 10/08/21	513.092
ONEMAIN FINANCE CORP 9.000% 01/15/2029 DD 06/22/23	512.510
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.250% 05/01/2028 DD 10/23/19	512.166
BLOCK INC 144A 6.500% 05/15/2032 DD 05/09/24	511.896
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 6.250% 01/15/2030 DD 01/13/23	511.747
CHEMOURS CO/THE 5.375% 05/15/2027 DD 05/23/17	511.233
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 5.250% 01/15/2029 DD 08/11/20	510.555
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 3.125% 09/01/2026 DD 08/16/21	510.194
PARKLAND CORP 144A 4.625% 05/01/2030 DD 11/23/21	509.624
COGENT COMMUNICATIONS GRO 144A 7.000% 06/15/2027 DD 06/22/22	509.460
NOVA CHEMICALS CORP 144A 5.000% 05/01/2025 DD 10/28/14	508.193
COMMSCOPE LLC 144A 8.250% 03/01/2027 DD 02/19/19	507.972
EMRLD BORROWER LP / EMERA 144A 6.625% 12/15/2030 DD 05/19/23	507.678

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 12.250% 10/01/2030 DD 09/28/23	507.304
HOWARD MIDSTREAM ENERGY P 144A 8.875% 07/15/2028 DD 07/06/23	507.130
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 5.125% 01/15/2042 DD 01/13/12	507.056
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 10.500% 05/15/2030 DD 03/31/23	504.800
ALTICE FRANCE HOLDING SA REGS 8.000% 05/15/2027	504.283
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 7.875% 09/15/2031	503.722
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.750% 02/01/2030 DD 09/18/19	503.536
TRITON WATER HOLDINGS INC 144A 6.250% 04/01/2029 DD 03/31/21	503.307
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 6.250% 03/15/2032 DD 03/07/24	503.303
OPTICS BIDCO SPA 1.625% 01/18/2029	502.708
BOMBARDIER INC 144A 7.500% 02/01/2029 DD 01/20/23	502.379
JANE STREET GROUP / JSG F 144A 6.125% 11/01/2032 DD 10/21/24	502.282
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 4.625% 08/01/2029 DD 07/26/19	501.688
CHART INDUSTRIES INC 144A 7.500% 01/01/2030 DD 12/22/22	501.013
SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUN 4.750% 04/01/2029 DD 09/28/20	500.215
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.875% 03/15/2033 DD 09/09/24	498.874
WERNER FINCO LP / WERNER 144A 14.500% 10/15/2028 DD 06/27/23	497.567
IPD 3 BV REGS 8.000% 06/15/2028	497.524
EDGEWELL PERSONAL CARE CO 144A 5.500% 06/01/2028 DD 05/22/20	496.268
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.000% 05/01/2028 DD 11/25/20	495.807
CARNIVAL CORP 144A 7.625% 03/01/2026 DD 11/25/20	495.170
VOC ESCROW LTD 144A 5.000% 02/15/2028 DD 02/05/18	493.442
FXI HOLDINGS INC 144A 12.250% 11/15/2026 DD 05/01/23	493.137
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 8.375% 11/01/2033 DD 11/08/23	492.898
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	492.600
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.500% 05/01/2030 DD 05/02/22	492.543
IQVIA INC 144A 6.500% 05/15/2030 DD 05/23/23	492.326
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 4.250% 02/15/2029 DD 02/11/21	492.255
USA COMPRESSION PARTNERS 144A 7.125% 03/15/2029 DD 03/18/24	491.380
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	490.827
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.375% 01/31/2032 DD 01/26/24	490.417
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 6.250% 05/15/2026 DD 05/10/19	489.864
COMMSCOPE LLC 144A 7.125% 07/01/2028 DD 07/01/20	488.768
ALTICE FRANCE SA REGS 4.000% 07/15/2029	486.559
TRANSOCEAN INC 7.500% 04/15/2031 DD 04/05/01	485.958
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 5.000% 12/15/2027 DD 12/04/17	485.669
API GROUP DE INC 144A 4.125% 07/15/2029 DD 06/22/21	485.447
FIRSTCASH INC 144A 6.875% 03/01/2032 DD 02/21/24	484.828
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 4.625% 01/15/2027 DD 11/22/19	482.179

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENTEGRIS INC 144A 4.375% 04/15/2028 DD 04/30/20	481.671
TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 01/15/2030 DD 12/01/21	479.876
VERMILION ENERGY INC 144A 6.875% 05/01/2030 DD 04/26/22	479.044
CARNIVAL CORP 144A 7.000% 08/15/2029 DD 08/08/23	478.146
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 3.600% 05/15/2025 DD 01/31/20	477.932
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 06/01/2047 DD 05/11/17	477.820
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 4.875% 05/01/2028 DD 04/27/21	476.956
ZF FINANCE GMBH REGS 2.750% 05/25/2027	475.295
INSTALLED BUILDING PRODUC 144A 5.750% 02/01/2028 DD 09/26/19	474.886
DISH DBS CORP 144A 5.750% 12/01/2028 DD 11/26/21	474.768
OPEN TEXT CORP 144A 6.900% 12/01/2027 DD 12/01/22	473.977
PBF HOLDING CO LLC / PBF 144A 7.875% 09/15/2030 DD 08/21/23	473.827
NEXSTAR MEDIA INC 144A 5.625% 07/15/2027 DD 07/03/19	473.785
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 3.750% 01/15/2028 DD 01/04/21	473.568
PRAIRIE ACQUIROR LP 144A 9.000% 08/01/2029 DD 03/06/24	472.874
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 4.875% 05/15/2029 DD 05/14/21	472.858
NOVELIS CORP 144A 3.875% 08/15/2031 DD 08/11/21	472.278
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.875% 04/01/2030 DD 03/18/24	472.107
FAGE INTERNATIONAL SA / F 144A 5.625% 08/15/2026 DD 08/03/16	470.823
NABORS INDUSTRIES INC 144A 8.875% 08/15/2031 DD 07/22/24	470.795
TTM TECHNOLOGIES INC 144A 4.000% 03/01/2029 DD 03/10/21	470.472
NEWELL BRANDS INC 6.375% 05/15/2030 DD 11/13/24	470.111
CROWN AMERICAS LLC 5.250% 04/01/2030 DD 10/01/22	469.916
KENNEDY-WILSON INC 4.750% 02/01/2030 DD 08/23/21	469.836
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.625% 04/15/2027 DD 04/17/17	469.674
NEW ENTERPRISE STONE & LI 144A 9.750% 07/15/2028 DD 07/15/20	469.112
KB HOME 4.000% 06/15/2031 DD 06/09/21	468.937
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 4.125% 02/01/2029 DD 02/02/21	468.492
LOXAM SAS REGS 6.375% 05/15/2028	468.324
EDGEWELL PERSONAL CARE CO 144A 4.125% 04/01/2029 DD 03/08/21	467.543
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.500% 09/01/2031 DD 08/23/23	467.358
PETSMART INC / PETSMART F 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/12/21	466.760
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.000% 07/15/2029 DD 01/15/22	465.564
NEWELL BRANDS INC 6.625% 05/15/2032 DD 11/13/24	465.163
ALTICE FRANCE SA 144A 8.125% 02/01/2027 DD 07/31/18	465.076
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 7.125% 11/15/2030 DD 05/23/24	464.545
LATAM AIRLINES GROUP SA 144A 7.875% 04/15/2030 DD 10/15/24	464.385
BRACKEN MIDCO1 PLC REGS 6.750% 11/01/2027	463.371
PANTHER ESCROW ISSUER LLC 144A 7.125% 06/01/2031 DD 04/08/24	463.300

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.625% 04/01/2031 DD 10/05/20	462.872
TRINSEO MATERIALS OPERATI 144A 5.125% 04/01/2029 DD 03/24/21	462.320
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.125% 05/01/2027 DD 04/23/19	460.541
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.500% 04/01/2030 DD 03/22/24	460.418
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 6.625% 01/15/2028 DD 01/23/20	459.221
TRIVIUM PACKAGING FINANCE REGS STEP 08/15/2026	459.187
SOLARIS MIDSTREAM HOLDING 144A 7.625% 04/01/2026 DD 04/01/21	459.071
TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 02/01/2027 DD 02/05/19	458.352
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 6.625% 05/01/2029 DD 04/27/21	458.351
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.500% 04/15/2032 DD 04/09/24	457.091
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/25/19	456.577
BRISTOW GROUP INC 144A 6.875% 03/01/2028 DD 02/25/21	456.322
TEGNA INC 4.625% 03/15/2028 DD 01/09/20	456.303
SONIC AUTOMOTIVE INC 144A 4.875% 11/15/2031 DD 10/27/21	454.879
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A VAR RT 12/31/2049 DD 09/30/24	454.365
WYNN MACAU LTD 144A 5.500% 01/15/2026 DD 06/19/20	454.157
BERRY GLOBAL INC 144A 4.500% 02/15/2026 DD 01/26/18	451.642
CONSOLIDATED ENERGY FINAN 144A 5.625% 10/15/2028 DD 10/07/21	451.504
VIKING OCEAN CRUISES SHIP 144A 5.625% 02/15/2029 DD 02/02/21	451.392
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.750% 01/15/2030 DD 07/10/19	451.025
GCI LLC 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/07/20	450.956
NRG ENERGY INC 144A 6.250% 11/01/2034 DD 10/30/24	449.929
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 6.250% 05/15/2026 DD 04/01/19	449.905
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 7.875% 05/15/2032 DD 05/09/24	449.235
K HOVNANIAN ENTERPRISES I 144A 11.750% 09/30/2029 DD 10/05/23	447.364
MARCOLIN SPA REGS 6.125% 11/15/2026	447.253
TRANSOCEAN INC VAR RT 12/15/2041 DD 12/05/11	447.206
B&G FOODS INC 144A 8.000% 09/15/2028 DD 09/26/23	446.738
PLAYTECH PLC REGS 5.875% 06/28/2028	445.986
STARWOOD PROPERTY TRUST I 144A 7.250% 04/01/2029 DD 03/27/24	445.770
BIG RIVER STEEL LLC / BRS 144A 6.625% 01/31/2029 DD 09/18/20	444.775
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 08/27/2080	444.115
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LT 144A 8.250% 04/15/2031 DD 03/14/23	443.451
AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGA 5.875% 08/20/2026 DD 06/27/16	442.042
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.750% 10/15/2032 DD 09/17/24	441.199
BREAD FINANCIAL HOLDINGS 144A 9.750% 03/15/2029 DD 12/22/23	441.105
SPECIALTY BUILDING PRODUC 144A 7.750% 10/15/2029 DD 10/15/24	440.976
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 7.000% 02/01/2030 DD 05/16/24	440.919
GARRETT MOTION HOLDINGS I 144A 7.750% 05/31/2032 DD 05/21/24	440.889

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 4.000% 01/15/2028 DD 10/31/19	440.501
BRINK'S CO/THE 144A 6.500% 06/15/2029 DD 06/12/24	440.402
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2036 DD 03/30/16	439.830
CARRIAGE SERVICES INC 144A 4.250% 05/15/2029 DD 05/13/21	439.756
ADTALEM GLOBAL EDUCATION 144A 5.500% 03/01/2028 DD 03/01/21	439.662
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 5.125% 02/15/2027 DD 08/30/16	439.401
ORSTED AS REGS VAR RT 12/08/3022	439.181
ASSUREDPARTNERS INC 144A 5.625% 01/15/2029 DD 12/10/20	439.140
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 5.250% 08/15/2027 DD 06/02/20	438.583
NAVIENT CORP 9.375% 07/25/2030 DD 05/04/23	438.500
XPO INC 144A 6.250% 06/01/2028 DD 05/24/23	437.231
VIKING CRUISES LTD 144A 7.000% 02/15/2029 DD 02/02/21	436.957
PLAYTECH PLC REGS 4.250% 03/07/2026	436.116
NCL FINANCE LTD 144A 6.125% 03/15/2028 DD 03/03/21	435.987
COUGAR JV SUBSIDIARY LLC 144A 8.000% 05/15/2032 DD 05/17/24	435.901
ELECTRICITE DE FRANCE SA 144A VAR RT 12/31/2049 DD 06/15/23	435.714
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.500% 04/15/2027 DD 09/23/16	434.751
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 9.125% 05/01/2029 DD 12/20/24	434.641
MPH ACQUISITION HOLDINGS 144A 5.500% 09/01/2028 DD 08/24/21	434.635
PERFORMANCE FOOD GROUP IN 144A 6.125% 09/15/2032 DD 09/12/24	434.553
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.750% 05/15/2030 DD 05/12/22	433.779
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 6.000% 04/15/2027 DD 03/14/19	433.711
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 5.250% 01/15/2029 DD 06/19/20	433.371
NOVA CHEMICALS CORP 144A 7.000% 12/01/2031 DD 11/21/24	432.497
DELEK LOGISTICS PARTNERS 144A 7.125% 06/01/2028 DD 05/24/21	432.352
SUMMER BIDCO BV REGS 10.000% 02/15/2029	432.181
EMPIRE COMMUNITIES CORP 144A 9.750% 05/01/2029 DD 04/29/24	431.798
SUPERIOR PLUS LP / SUPERI 144A 4.500% 03/15/2029 DD 03/11/21	431.116
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 10.750% 12/15/2030 DD 03/22/24	431.107
LGI HOMES INC 144A 8.750% 12/15/2028 DD 11/21/23	430.614
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 5.250% 10/01/2025 DD 09/25/17	430.326
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 6.875% 11/01/2029 DD 10/22/24	429.923
WERNER FINCO LP / WERNER 144A 11.500% 06/15/2028 DD 06/09/23	428.321
INTELLIGENT PACKAGING LTD 144A 6.000% 09/15/2028 DD 09/11/20	427.731
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 5.875% 04/15/2030 DD 04/11/22	427.092
VIKING BAKED GOODS ACQUIS 144A 8.625% 11/01/2031 DD 11/04/24	426.905
JERROLD FINCO PLC REGS 5.250% 01/15/2027	426.609
DISH DBS CORP 7.750% 07/01/2026 DD 06/13/16	426.466
GGAM FINANCE LTD 144A 5.875% 03/15/2030 DD 09/20/24	426.277

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BALL CORP 3.125% 09/15/2031 DD 09/14/21	426.219
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 7.125% 03/15/2031 DD 03/21/24	426.127
OLIN CORP 5.125% 09/15/2027 DD 03/09/17	425.322
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 5.625% 04/15/2032	423.644
RRD INTERMEDIATE HOLDINGS 144A 11.000% 12/01/2030 DD 11/27/24	423.165
CAMELOT FINANCE SA 144A 4.500% 11/01/2026 DD 10/31/19	422.296
NRG ENERGY INC 144A 6.000% 02/01/2033 DD 10/30/24	421.349
RAKUTEN GROUP INC 144A 11.250% 02/15/2027 DD 02/06/24	421.050
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.500% 10/15/2030 DD 04/08/22	420.189
GRAY TELEVISION INC 144A 5.375% 11/15/2031 DD 11/09/21	419.631
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 4.625% 08/15/2028 DD 08/25/20	419.545
VIKING CRUISES LTD 144A 6.250% 05/15/2025 DD 05/08/15	419.504
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 6.750% 04/23/2030 DD 04/23/24	418.030
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 5.250% 07/15/2029 DD 01/15/20	417.705
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.750% 02/01/2030 DD 09/18/19	417.477
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/2029 DD 05/24/21	417.405
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 10.000% 06/01/2032 DD 05/17/24	417.330
LHMC FINCO 2 SARL REGS 7.250% 10/02/2025	415.769
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.000% 05/01/2029 DD 04/20/21	415.569
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.375% 01/15/2028 DD 11/19/19	415.110
GOEASY LTD 144A 6.875% 05/15/2030 DD 11/04/24	413.851
ALLY FINANCIAL INC 6.700% 02/14/2033 DD 02/13/23	413.832
AMENTUM HOLDINGS INC 144A 7.250% 08/01/2032 DD 08/13/24	413.536
NABORS INDUSTRIES INC 144A 7.375% 05/15/2027 DD 11/23/21	412.847
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.750% 01/15/2028 DD 08/01/19	412.509
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 6.875% 04/23/2032 DD 04/23/24	412.080
ENCORE CAPITAL GROUP INC 144A 9.250% 04/01/2029 DD 03/20/24	411.550
TELEFLEX INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 05/27/20	411.543
FIRST QUANTUM MINERALS LT 144A 9.375% 03/01/2029 DD 02/29/24	410.797
ILIAD HOLDING SASU 144A 8.500% 04/15/2031 DD 05/14/24	410.686
MCGRAW-HILL EDUCATION INC 144A 8.000% 08/01/2029 DD 07/30/21	410.439
NOVELIS CORP 144A 4.750% 01/30/2030 DD 01/16/20	410.036
ZEGONA FINANCE PLC 144A 8.625% 07/15/2029 DD 07/17/24	409.477
CHOBANI LLC / CHOBANI FIN 144A 7.625% 07/01/2029 DD 01/24/24	409.440
GEO GROUP INC/THE 8.625% 04/15/2029 DD 04/18/24	407.988
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.500% 07/01/2028 DD 06/24/20	407.642
VERISURE HOLDING AB REGS 3.875% 07/15/2026	406.877
ENCORE CAPITAL GROUP INC 144A 8.500% 05/15/2030 DD 05/21/24	406.331
BENTELER INTERNATIONAL AG 144A 10.500% 05/15/2028 DD 05/15/23	406.097

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ALLY FINANCIAL INC VAR RT 12/31/2049 DD 04/22/21	405.533
ANYWHERE REAL ESTATE GROU 144A 5.750% 01/15/2029 DD 01/11/21	405.513
ASHLAND INC 144A 3.375% 09/01/2031 DD 08/18/21	404.350
TRANSOCEAN INC 144A 8.250% 05/15/2029 DD 04/18/24	402.991
DREAM FINDERS HOMES INC 144A 8.250% 08/15/2028 DD 08/22/23	402.470
WYNN RESORTS FINANCE LLC 144A 7.125% 02/15/2031 DD 02/16/23	402.283
BANCO COMERCIAL PORTUGUES REGS VAR RT 05/17/2032	401.830
HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 08/01/2026 DD 02/01/17	401.639
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 4.750% 04/15/2028 DD 04/20/21	400.962
GPS HOSPITALITY HOLDING C 144A 7.000% 08/15/2028 DD 08/18/21	400.949
VALLOUREC SACA 144A 7.500% 04/15/2032 DD 04/23/24	400.251
LBM ACQUISITION LLC 144A 6.250% 01/15/2029 DD 12/18/20	399.729
BANCO COMERCIAL PORTUGUES REGS VAR RT 03/27/2030	399.623
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 7.125% 03/15/2031 DD 03/21/24	399.182
AFFINITY INTERACTIVE 144A 6.875% 12/15/2027 DD 12/30/20	398.677
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 9.000% 12/15/2025 DD 12/18/17	398.609
ITT HOLDINGS LLC 144A 6.500% 08/01/2029 DD 07/08/21	397.825
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	396.884
INFINEON TECHNOLOGIES AG REGS VAR RT 12/31/2049	396.190
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 8.750% 05/01/2029 DD 05/02/24	395.005
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 7.875% 05/15/2034 DD 05/17/24	394.924
BLUE RACER MIDSTREAM LLC 144A 7.000% 07/15/2029 DD 05/28/24	394.533
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 6.500% 10/01/2028 DD 04/01/21	393.933
HARVEST MIDSTREAM I LP 144A 7.500% 05/15/2032 DD 05/06/24	393.328
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.375% 01/31/2032 DD 11/08/21	393.220
IQVIA INC 144A 6.500% 05/15/2030 DD 05/23/23	393.074
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 7.250% 06/15/2031 DD 06/21/24	392.367
MARRIOTT OWNERSHIP RESORT 144A 4.500% 06/15/2029 DD 06/21/21	392.076
CARVANA CO 144A 9.000% 06/01/2030 DD 09/01/23	391.785
XHR LP 144A 6.625% 05/15/2030 DD 11/25/24	391.430
EQUIPMENTSHARE.COM INC 144A 8.000% 03/15/2033 DD 09/13/24	391.185
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 9.875% 08/15/2030 DD 08/14/23	390.630
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 6.500% 05/15/2027 DD 05/20/20	390.531
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 6.250% 10/01/2029 DD 10/01/21	389.908
FIRSTCASH INC 144A 4.625% 09/01/2028 DD 08/26/20	389.003
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144A 6.375% 01/15/2030 DD 07/30/24	388.994
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 12/31/2030 DD 12/22/20	388.623
RAND PARENT LLC 144A 8.500% 02/15/2030 DD 02/17/23	388.405
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 04/15/2032 DD 12/03/24	388.241

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MITER BRANDS ACQUISITION 144A 6.750% 04/01/2032 DD 03/28/24	388.175
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 4.250% 10/01/2028 DD 10/01/21	388.036
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRIS 144A 9.875% 12/23/2029 DD 12/23/24	387.856
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 09/01/2027 DD 09/01/19	387.560
RR DONNELLEY & SONS CO 144A 10.875% 08/01/2029 DD 08/08/24	387.481
PREMIER ENTERTAINMENT SUB 144A 5.875% 09/01/2031 DD 08/20/21	386.408
GRAND CITY PROPERTIES FINANCE VAR RT 12/31/2049	386.279
AMERITEX HOLDCO INTERMEDI 144A 10.250% 10/15/2028 DD 10/05/23	386.036
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	385.521
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.625% 03/15/2031 DD 03/08/23	385.159
AMC NETWORKS INC 144A 10.250% 01/15/2029 DD 04/09/24	384.651
ALLISON TRANSMISSION INC 144A 3.750% 01/30/2031 DD 11/19/20	384.487
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 6.000% 01/15/2027 DD 01/16/20	384.249
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.950% 10/01/2029 DD 09/18/19	384.092
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 5.875% 01/15/2028 DD 12/11/20	383.502
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.125% 12/15/2030 DD 12/04/20	382.944
VIKING CRUISES LTD 144A 9.125% 07/15/2031 DD 06/30/23	382.130
WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875% 10/15/2028 DD 10/19/20	382.051
CSC HOLDINGS LLC 144A 11.250% 05/15/2028 DD 04/25/23	381.231
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2026 DD 08/02/19	380.760
RAKUTEN GROUP INC 144A VAR RT 12/31/2049 DD 12/13/24	380.695
TK ELEVATOR US NEWCO INC 144A 5.250% 07/15/2027 DD 07/15/20	378.155
HUSKY INJECTION MOLDING S 144A 9.000% 02/15/2029 DD 02/12/24	378.080
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 4.625% 08/01/2029 DD 08/02/21	377.622
SABLE INTERNATIONAL FINAN 144A 7.125% 10/15/2032 DD 10/03/24	376.916
ALTICE FRANCE SA REGS 4.125% 01/15/2029	376.744
AMN HEALTHCARE INC 144A 4.625% 10/01/2027 DD 10/01/19	376.157
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.125% 01/31/2030 DD 11/08/21	375.139
PRA GROUP INC 144A 8.875% 01/31/2030 DD 05/20/24	375.083
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 5.500% 07/15/2029 DD 07/14/21	374.754
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 4.750% 02/15/2031 DD 02/09/21	374.633
CARNIVAL CORP 6.650% 01/15/2028 DD 01/15/98	374.403
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 4.875% 06/15/2027 DD 06/15/21	374.334
GRUENENTHAL GMBH REGS 6.750% 05/15/2030	374.296
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 4.750% 02/01/2027 DD 03/31/21	373.930
SYNCHRONY FINANCIAL 7.250% 02/02/2033 DD 02/02/23	373.912
SEALED AIR CORP 144A 5.000% 04/15/2029 DD 04/19/22	373.635
MERLIN ENTERTAINMENTS GRO 144A 7.375% 02/15/2031 DD 02/06/24	372.936
MCGRAW-HILL EDUCATION INC 144A 7.375% 09/01/2031 DD 08/06/24	372.585

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2027 DD 06/07/22	372.233
NCR VOYIX CORP 144A 5.000% 10/01/2028 DD 08/20/20	371.546
UNITED GROUP BV REGS 4.625% 08/15/2028	371.310
SOUTH BOW CANADIAN INFRAS 144A VAR RT 03/01/2055 DD 08/28/24	371.303
HANESBRANDS INC 144A 9.000% 02/15/2031 DD 02/14/23	369.533
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 7.250% 04/15/2032 DD 04/10/24	369.421
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 7.000% 05/01/2031 DD 04/11/24	369.387
GLOBAL AIRCRAFT LEASING C 144A 8.750% 09/01/2027 DD 08/28/24	369.347
EMPIRE RESORTS INC 144A 7.750% 11/01/2026 DD 10/28/21	369.322
HCA INC 6.000% 04/01/2054 DD 02/23/24	368.530
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 7.750% 08/15/2030 DD 12/20/24	367.968
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 5.750% 09/15/2031 DD 09/16/21	367.927
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 7.000% 01/15/2031 DD 12/20/24	367.580
HUDBAY MINERALS INC 144A 4.500% 04/01/2026 DD 03/08/21	366.489
COMMScope LLC 144A 4.750% 09/01/2029 DD 08/23/21	365.580
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.750% 10/01/2026 DD 09/18/19	365.030
SNF GROUP SACA 144A 3.125% 03/15/2027 DD 09/20/21	364.963
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 3.500% 03/15/2029 DD 08/31/20	364.767
VIRGIN MEDIA VENDOR FINAN 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/24/20	364.141
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/14/21	363.791
OSCAR ACQUISITIONCO LLC / 144A 9.500% 04/15/2030 DD 04/29/22	363.302
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 7.375% 02/15/2029 DD 01/23/24	363.290
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 01/15/2031 DD 01/08/21	363.276
FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDIN 5.875% 11/01/2029 DD 04/30/21	363.275
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 6.000% 02/15/2028 DD 02/06/20	363.206
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.750% 04/15/2028 DD 02/13/23	362.956
ONESKY FLIGHT LLC 144A 8.875% 12/15/2029 DD 12/18/24	362.397
JEFFERIES FINANCE LLC / J 144A 5.000% 08/15/2028 DD 08/03/21	362.351
LAMAR MEDIA CORP 3.750% 02/15/2028 DD 07/15/20	362.254
MPH ACQUISITION HOLDINGS 144A 5.750% 11/01/2028 DD 10/29/20	361.753
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.000% 04/15/2029 DD 10/14/20	361.312
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.375% 03/01/2029 DD 03/01/21	361.278
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 6.000% 02/15/2028 DD 02/06/20	361.167
NCR VOYIX CORP 144A 5.125% 04/15/2029 DD 04/06/21	359.416
ATI INC 5.875% 12/01/2027 DD 11/22/19	358.908
DAVITA INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 06/09/20	358.674
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.750% 07/15/2027 DD 07/03/19	357.665
HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / 4.875% 04/01/2027 DD 03/16/17	357.183
GREYSTAR REAL ESTATE PART 144A 7.750% 09/01/2030 DD 08/21/23	357.150

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BORR IHC LTD / BORR FINAN 144A 10.000% 11/15/2028 DD 11/07/23	356.382
INTELSAT JACKSON HOLDINGS 144A 6.500% 03/15/2030 DD 01/27/22	356.300
FORESTAR GROUP INC 144A 3.850% 05/15/2026 DD 04/21/21	355.179
TRANSOCEAN INC 144A 8.500% 05/15/2031 DD 04/18/24	355.021
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.500% 10/15/2027 DD 10/14/97	354.534
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.000% 05/15/2033 DD 12/19/24	354.406
DANA INC 4.500% 02/15/2032 DD 11/24/21	354.295
NCL CORP LTD 144A 5.875% 02/15/2027 DD 02/18/22	351.384
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 5.625% 12/01/2029 DD 11/30/21	351.258
SUPERIOR PLUS LP / SUPERI 144A 4.500% 03/15/2029 DD 03/11/21	351.215
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 08/31/2026 DD 08/19/21	351.175
ENTEGRIS INC 144A 4.750% 04/15/2029 DD 04/14/22	346.756
TWILIO INC 3.875% 03/15/2031 DD 03/09/21	346.443
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.375% 06/01/2029 DD 05/23/19	345.947
TRIUMPH GROUP INC 144A 9.000% 03/15/2028 DD 03/14/23	345.904
KB HOME 6.875% 06/15/2027 DD 02/20/19	345.157
BALDWIN INSURANCE GROUP H 144A 7.125% 05/15/2031 DD 05/24/24	344.968
KODIAK GAS SERVICES LLC 144A 7.250% 02/15/2029 DD 02/02/24	344.814
SUBURBAN PROPANE PARTNERS 144A 5.000% 06/01/2031 DD 05/24/21	344.354
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 8.000% 08/15/2028 DD 08/07/23	344.156
HERC HOLDINGS INC 144A 6.625% 06/15/2029 DD 06/07/24	342.283
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	340.409
NCL FINANCE LTD 144A 6.125% 03/15/2028 DD 03/03/21	340.070
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 10.875% 05/01/2030 DD 12/20/24	339.642
BATH & BODY WORKS INC 5.250% 02/01/2028 DD 01/23/18	339.435
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 6.125% 06/15/2029 DD 06/17/24	339.243
NUSTAR LOGISTICS LP 6.375% 10/01/2030 DD 09/14/20	338.918
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	338.814
NEWELL BRANDS INC 6.375% 05/15/2030 DD 11/13/24	338.558
AMKOR TECHNOLOGY INC 144A 6.625% 09/15/2027 DD 03/15/19	337.892
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.750% 06/15/2029 DD 06/23/21	337.845
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 4.125% 12/01/2030 DD 12/04/20	337.385
PERFORMANCE FOOD GROUP IN 144A 4.250% 08/01/2029 DD 07/26/21	336.009
AZORRA FINANCE LTD 144A 7.750% 04/15/2030 DD 10/18/24	335.996
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 9.000% 09/15/2028 DD 08/22/23	335.735
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.500% 01/15/2028 DD 01/10/20	335.311
ENTEGRIS INC 144A 5.950% 06/15/2030 DD 06/30/22	335.250
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 03/01/2027 DD 02/20/20	334.858
METHANEX US OPERATIONS IN 144A 6.250% 03/15/2032 DD 11/22/24	334.402

Naam belegging	Waarde (in euro's)
STL HOLDING CO LLC 144A 8.750% 02/15/2029 DD 02/15/24	331.818
TEREX CORP 144A 6.250% 10/15/2032 DD 10/08/24	331.239
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.375% 07/15/2030 DD 06/30/20	330.915
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 6.750% 04/15/2030 DD 04/14/23	330.449
JB POINDEXTER & CO INC 144A 8.750% 12/15/2031 DD 12/18/23	330.346
SYNAPTICS INC 144A 4.000% 06/15/2029 DD 03/11/21	330.132
RADIOLOGY PARTNERS INC 144A 7.775% 01/31/2029 DD 02/22/24	329.766
NOVELIS CORP 144A 3.250% 11/15/2026 DD 08/11/21	328.387
MCAFEE CORP 144A 7.375% 02/15/2030 DD 02/17/22	328.275
TEINE ENERGY LTD 144A 6.875% 04/15/2029 DD 04/06/21	328.221
ARCTIC CANADIAN DIA	326.654
AHP HEALTH PARTNERS INC 144A 5.750% 07/15/2029 DD 07/08/21	326.433
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/08/17	325.797
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 8.250% 08/01/2031 DD 07/26/23	325.585
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	323.646
SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUN 4.750% 02/15/2028 DD 02/20/20	323.485
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 01/15/2031 DD 01/08/21	323.315
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 4.500% 05/15/2029 DD 05/15/21	323.000
PRA GROUP INC 144A 8.375% 02/01/2028 DD 02/06/23	322.645
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 6.750% 01/15/2031 DD 12/06/23	322.276
MANITOWOC CO INC/THE 144A 9.250% 10/01/2031 DD 09/19/24	321.732
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 5.500% 04/15/2027 DD 04/13/17	321.474
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 6.875% 04/15/2040 DD 03/22/10	321.322
SUNOCO LP / SUNOCO FINANC 144A 7.000% 09/15/2028 DD 09/20/23	321.105
ADVANTAGE SALES & MARKETI 144A 6.500% 11/15/2028 DD 10/28/20	320.846
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.125% 05/15/2029 DD 05/10/21	320.734
TRANSOCEAN TITAN FINANCIN 144A 8.375% 02/01/2028 DD 01/17/23	320.253
MIDWEST GAMING BORROWER L 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/26/21	318.669
GEN DIGITAL INC 144A 6.750% 09/30/2027 DD 09/19/22	318.581
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/18/17	317.853
MEDLINE BORROWER LP/MEDLI 144A 6.250% 04/01/2029 DD 03/27/24	317.167
P&L DEVELOPMENT LLC / PLD 144A 12.000% 05/15/2029 DD 10/28/24	317.085
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.500% 06/01/2029 DD 06/01/21	316.857
S&S HOLDINGS LLC 144A 8.375% 10/01/2031 DD 10/01/24	316.047
TKC HOLDINGS INC 144A 10.500% 05/15/2029 DD 05/14/21	315.973
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.875% 06/15/2027 DD 06/05/19	315.000
GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINAN 7.000% 08/01/2027 DD 02/01/20	314.954
HERBALIFE NUTRITION LTD / 144A 7.875% 09/01/2025 DD 05/29/20	314.379
ENLINK MIDSTREAM LLC 5.375% 06/01/2029 DD 04/09/19	313.860

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 10.000% 10/15/2032 DD 09/24/24	313.858
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 01/15/2032 DD 10/01/21	313.245
ALTICE FRANCE SA 144A 8.125% 02/01/2027 DD 07/31/18	313.182
PM GENERAL PURCHASER LLC 144A 9.500% 10/01/2028 DD 10/01/20	311.713
REWORLD HOLDING CORP 5.000% 09/01/2030 DD 08/25/20	311.697
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 04/01/2028 DD 03/29/21	310.548
ADT SECURITY CORP/THE 144A 4.875% 07/15/2032 DD 05/02/16	310.471
DARLING INGREDIENTS INC 144A 6.000% 06/15/2030 DD 06/09/22	309.617
LEEWARD RENEWABLE ENERGY 144A 4.250% 07/01/2029 DD 07/08/21	308.477
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.875% 06/15/2027 DD 06/05/19	308.216
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 4.250% 07/01/2026 DD 06/24/21	308.072
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 3.250% 09/01/2028 DD 03/12/21	307.585
SCIL IV LLC / SCIL USA HO 144A 5.375% 11/01/2026 DD 11/01/21	307.395
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 6.125% 06/15/2025 DD 06/15/20	306.909
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 7.250% 05/30/2029 DD 05/23/19	306.615
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.875% 05/15/2028 DD 05/12/20	306.411
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 5.250% 01/15/2029 DD 06/19/20	306.186
NEW HOME CO INC/THE 144A 9.250% 10/01/2029 DD 04/04/24	304.909
WINDSOR HOLDINGS III LLC 144A 8.500% 06/15/2030 DD 07/07/23	304.846
THOR INDUSTRIES INC 144A 4.000% 10/15/2029 DD 10/14/21	304.755
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 3.750% 02/15/2027 DD 02/05/20	304.711
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 7.250% 07/15/2028 DD 06/22/23	303.437
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 4.625% 08/15/2028 DD 08/25/20	303.363
HLF FINANCING SARL LLC / 144A 12.250% 04/15/2029 DD 04/12/24	302.711
GRAY TELEVISION INC 144A 4.750% 10/15/2030 DD 10/19/20	302.693
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.250% 01/30/2030 DD 12/30/19	302.632
LCPR SENIOR SECURED FINAN 144A 5.125% 07/15/2029 DD 03/30/21	302.185
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	302.126
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 9.000% 06/15/2030 DD 05/28/24	301.231
CHURCHILL DOWNS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/27/17	300.895
SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS 144A 8.625% 10/31/2029 DD 07/26/24	300.475
SOUTH BOW CANADIAN INFRAS 144A VAR RT 03/01/2055 DD 08/28/24	299.572
TOPBUILD CORP 144A 4.125% 02/15/2032 DD 10/14/21	299.442
BOMBARDIER INC 144A 7.250% 07/01/2031 DD 04/04/24	298.776
SEALED AIR CORP/SEALED AI 144A 7.250% 02/15/2031 DD 11/20/23	298.635
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.375% 01/31/2032 DD 01/26/24	298.173
MURPHY OIL USA INC 4.750% 09/15/2029 DD 09/13/19	297.815
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.375% 07/15/2027 DD 01/07/22	297.507
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 3.875% 01/15/2028 DD 09/24/19	296.806

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GREAT CANADIAN GAMING COR 144A 8.750% 11/15/2029 DD 11/08/24	296.535
ALGOMA STEEL INC 144A 9.125% 04/15/2029	296.292
FOUNDATION BUILDING MATER 144A 6.000% 03/01/2029 DD 02/10/21	296.198
PETSMART INC / PETSMART F 144A 4.750% 02/15/2028 DD 02/12/21	296.124
CINEMARK USA INC 144A 5.250% 07/15/2028 DD 06/15/21	295.721
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 6.375% 02/01/2030 DD 01/31/22	295.353
DT MIDSTREAM INC 144A 4.375% 06/15/2031 DD 06/09/21	295.182
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 8.000% 12/15/2027 DD 11/19/19	294.966
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 04/15/2030 DD 04/08/22	294.964
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 8.250% 08/01/2032 DD 07/25/24	294.415
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 02/15/2028 DD 02/18/20	294.372
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 6.250% 03/15/2032 DD 03/07/24	293.186
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 7.375% 02/15/2031 DD 11/20/23	292.728
MATTAMY GROUP CORP 144A 4.625% 03/01/2030 DD 03/05/20	292.002
DAVITA INC 144A 6.875% 09/01/2032 DD 08/13/24	291.936
JELD-WEN INC 144A 7.000% 09/01/2032 DD 08/22/24	291.285
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144A 6.375% 01/15/2030 DD 07/30/24	290.294
ELLUCIAN HOLDINGS INC 144A 6.500% 12/01/2029 DD 11/22/24	289.838
CROCS INC 144A 4.250% 03/15/2029 DD 03/12/21	289.804
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 144A 6.875% 04/14/2028 DD 04/14/23	288.927
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.500% 01/15/2028 DD 01/10/20	288.814
BERRY GLOBAL INC 144A 4.875% 07/15/2026 DD 06/05/19	288.555
STAR HOLDING LLC 144A 8.750% 08/01/2031 DD 07/31/24	287.524
PARKLAND CORP 144A 5.875% 07/15/2027 DD 07/10/19	286.954
CASTLE US HOLDING CORP 144A 9.500% 02/15/2028 DD 02/05/20	286.062
BEAZER HOMES USA INC 5.875% 10/15/2027 DD 10/10/17	285.937
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 4.625% 04/01/2030 DD 09/23/21	284.790
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.125% 05/01/2027 DD 02/06/17	284.680
RAISING CANE'S RESTAURANT 144A 9.375% 05/01/2029 DD 11/08/23	284.497
CONSOLIDATED ENERGY FINAN 144A 6.500% 05/15/2026 DD 05/07/18	284.049
PRESTIGE BRANDS INC 144A 5.125% 01/15/2028 DD 12/02/19	282.457
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 4.875% 01/15/2028 DD 08/11/17	281.959
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 3.625% 10/01/2031 DD 10/04/21	281.849
AMS-OSRAM AG 144A 12.250% 03/30/2029 DD 11/30/23	281.696
CREDIT ACCEPTANCE CORP 144A 9.250% 12/15/2028 DD 12/19/23	280.898
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 4.875% 03/01/2031 DD 02/17/21	280.179
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 9.125% 05/01/2029 DD 12/20/24	278.658
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 6.250% 01/15/2028 DD 01/28/20	278.533
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 7.750% 03/15/2031 DD 03/15/23	277.675

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NCL CORP LTD 144A 8.375% 02/01/2028 DD 02/02/23	277.675
COEUR MINING INC 144A 5.125% 02/15/2029 DD 03/01/21	277.510
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 9.750% 06/15/2025 DD 06/02/20	276.173
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 3.500% 03/15/2031 DD 12/04/20	273.827
FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS 144A 9.125% 05/15/2031 DD 05/10/24	273.824
TEMPUR SEALY INTERNATIONA 144A 3.875% 10/15/2031 DD 09/24/21	273.821
AXALTA COATING SYSTEMS LL 144A 3.375% 02/15/2029 DD 11/24/20	273.494
ATI INC 7.250% 08/15/2030 DD 08/11/23	273.073
ELASTIC NV 144A 4.125% 07/15/2029 DD 07/06/21	273.062
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 7.000% 07/15/2031 DD 07/05/24	272.117
IAMGOLD CORP 144A 5.750% 10/15/2028 DD 09/23/20	271.449
TASEKO MINES LTD 144A 8.250% 05/01/2030 DD 04/23/24	271.081
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2027 DD 06/07/22	270.804
CINEMARK USA INC 144A 7.000% 08/01/2032 DD 07/18/24	270.717
PAYSAFE FINANCE PLC / PAY 144A 4.000% 06/15/2029 DD 06/28/21	269.662
ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 05/15/2029 DD 11/04/24	268.879
SONIC AUTOMOTIVE INC 144A 4.625% 11/15/2029 DD 10/27/21	267.353
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.500% 02/15/2032 DD 02/06/24	266.771
LABL INC 144A 5.875% 11/01/2028 DD 10/29/21	266.711
CVS HEALTH CORP VAR RT 03/10/2055 DD 12/10/24	266.463
ARCHES BUYER INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 12/04/20	266.063
RESIDEO FUNDING INC 144A 6.500% 07/15/2032 DD 07/17/24	265.910
STARWOOD PROPERTY TRUST I 144A 6.500% 07/01/2030 DD 12/27/24	265.905
ARAMARK SERVICES INC 144A 5.000% 04/01/2025 DD 03/22/17	264.902
POST HOLDINGS INC 144A 6.250% 02/15/2032 DD 02/20/24	263.546
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 10.875% 05/01/2030 DD 12/20/24	263.408
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS 144A 6.500% 10/15/2028 DD 10/07/21	263.330
CROWN AMERICAS LLC / CROWN AME 4.750% 02/01/2026 DD 02/01/19	263.295
GOAT HOLDCO LLC 144A 6.750% 02/01/2032 DD 12/24/24	262.978
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 6.250% 01/15/2033 DD 11/18/24	262.476
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 3.625% 03/01/2029 DD 09/14/20	262.371
AVIENT CORP 144A 6.250% 11/01/2031 DD 09/19/24	261.929
BOYNE USA INC 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/26/21	261.798
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 7.375% 05/01/2033 DD 10/22/24	260.846
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 7.000% 03/15/2032 DD 03/18/24	260.821
METHANEX CORP 5.125% 10/15/2027 DD 09/22/20	259.916
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 5.500% 05/01/2028 DD 04/12/21	259.733
MADISON IAQ LLC 144A 4.125% 06/30/2028 DD 06/21/21	259.631
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.875% 10/01/2028 DD 09/18/20	259.591

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.875% 02/15/2031 DD 08/10/20	258.814
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 3.875% 11/15/2030 DD 11/17/20	257.913
LD HOLDINGS GROUP LLC 144A 8.750% 11/01/2027 DD 06/24/24	257.909
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 7.250% 01/15/2031 DD 12/14/23	256.177
BURGUNDY DIAMOND MINES LTD	255.695
MINERALS TECHNOLOGIES INC 144A 5.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	255.613
SEALED AIR CORP 144A 5.000% 04/15/2029 DD 04/19/22	255.596
SELECT MEDICAL CORP 144A 6.250% 12/01/2032 DD 12/03/24	255.448
MURPHY OIL USA INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 01/29/21	255.354
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 5.625% 12/06/2026 DD 04/27/21	255.338
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.375% 02/15/2030 DD 02/02/18	254.966
ENCINO ACQUISITION PARTNE 144A 8.750% 05/01/2031 DD 04/29/24	254.707
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 5.500% 07/01/2029 DD 06/07/19	254.634
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 02/15/2027 DD 08/15/20	254.597
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.250% 02/15/2029 DD 05/26/20	254.466
MGM RESORTS INTERNATIONAL 4.750% 10/15/2028 DD 10/13/20	254.302
HIGHTOWER HOLDING LLC 144A 9.125% 01/31/2030 DD 08/01/24	254.287
VELOCITY VEHICLE GROUP LL 144A 8.000% 06/01/2029 DD 06/06/24	254.075
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.750% 01/15/2032 DD 08/13/21	253.740
NCL CORP LTD 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/18/22	253.507
ALTA EQUIPMENT GROUP INC 144A 9.000% 06/01/2029 DD 06/05/24	253.315
FIESTA PURCHASER INC 144A 9.625% 09/15/2032 DD 09/12/24	252.917
ENLINK MIDSTREAM LLC 144A 6.500% 09/01/2030 DD 08/31/22	252.839
ACUSHNET CO 144A 7.375% 10/15/2028 DD 10/03/23	252.502
VIRTUSA CORP 144A 7.125% 12/15/2028 DD 12/17/20	252.460
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 11.000% 09/30/2028 DD 09/30/22	251.376
LABL INC 144A 8.250% 11/01/2029 DD 10/29/21	251.328
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 4.500% 02/15/2029 DD 02/17/21	250.713
BAFFINLAND IRON MINES COR 144A 8.750% 07/15/2026 DD 06/27/18	250.640
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 4.125% 04/15/2029 DD 03/22/24	250.496
PARK RIVER HOLDINGS INC 144A 5.625% 02/01/2029 DD 01/22/21	249.985
US FOODS INC 144A 7.250% 01/15/2032 DD 09/25/23	249.859
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 7.250% 02/15/2035 DD 10/07/24	249.671
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 3.375% 01/15/2031 DD 08/21/20	248.405
LIGHT & WONDER INTERNATIO 144A 7.250% 11/15/2029 DD 11/26/19	246.255
LIONS GATE CAPITAL HOLDIN 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/01/21	246.238
ELASTIC NV 144A 4.125% 07/15/2029 DD 07/06/21	246.203
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.875% 04/15/2030 DD 01/25/23	245.654
HERTZ CORP/THE 144A 4.625% 12/01/2026 DD 11/23/21	244.714

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 3.750% 05/01/2029 DD 12/01/20	244.697
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LT 144A 7.000% 04/15/2028 DD 03/14/23	244.297
SNF GROUP SACA REGS 2.625% 02/01/2029	244.107
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.600% 04/01/2044 DD 03/19/14	243.664
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 4.750% 02/15/2031 DD 02/09/21	243.512
GAP INC/THE 144A 3.625% 10/01/2029 DD 09/27/21	242.739
ZIFF DAVIS INC 144A 4.625% 10/15/2030 DD 10/07/20	242.247
UNITED RENTALS NORTH AMER 144A 6.125% 03/15/2034 DD 03/11/24	241.457
DOMTAR CORP 144A 6.750% 10/01/2028 DD 10/18/21	238.639
AVIENT CORP 144A 6.250% 11/01/2031 DD 09/19/24	237.164
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 12.000% 10/01/2028 DD 09/28/23	236.308
CENTRAL GARDEN & PET CO 144A 4.125% 04/30/2031 DD 04/30/21	234.846
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 4.625% 02/15/2027 DD 01/30/20	234.485
LSB INDUSTRIES INC 144A 6.250% 10/15/2028 DD 10/14/21	234.070
CONSTELLIUM SE 144A 6.375% 08/15/2032 DD 08/08/24	233.682
UPCB FINANCE VII LTD REGS 3.625% 06/15/2029	233.640
PRECISION DRILLING CORP 144A 7.125% 01/15/2026 DD 11/22/17	233.541
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.250% 02/15/2029 DD 05/26/20	232.912
JAZZ SECURITIES DAC 144A 4.375% 01/15/2029 DD 04/29/21	232.187
CPI CG INC 144A 10.000% 07/15/2029 DD 07/11/24	232.150
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 7.375% 06/01/2032 DD 05/30/24	230.868
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.000% 01/15/2027 DD 12/17/20	228.927
MERCER INTERNATIONAL INC 5.125% 02/01/2029 DD 01/26/21	228.237
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.000% 04/15/2031 DD 03/22/24	228.151
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 09/01/2031 DD 08/18/21	227.869
FAIR ISAAC CORP 144A 4.000% 06/15/2028 DD 12/06/19	227.820
KNIFE RIVER CORP 144A 7.750% 05/01/2031 DD 04/25/23	226.351
MILLENNIUM ESCROW CORP 144A 6.625% 08/01/2026 DD 07/30/21	226.072
ROLLER BEARING CO OF AMER 144A 4.375% 10/15/2029 DD 10/07/21	225.585
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 5.375% 01/15/2031 DD 12/30/20	225.377
ILIAD HOLDING SASU REGS 5.625% 10/15/2028	225.144
C&S GROUP ENTERPRISES LLC 144A 5.000% 12/15/2028 DD 12/04/20	224.892
SWF HOLDINGS I CORP 144A 6.500% 10/01/2029 DD 10/01/21	224.798
CHOBANI LLC / CHOBANI FIN 144A 7.625% 07/01/2029 DD 01/24/24	224.692
EMBARQ LLC 7.995% 06/01/2036 DD 05/17/06	224.308
SATURN OIL & GAS INC 144A 9.625% 06/15/2029 DD 06/14/24	223.443
CROWN CORK & SEAL CO INC 7.375% 12/15/2026 DD 12/17/96	222.925
KB HOME 7.250% 07/15/2030 DD 06/22/22	222.779
ONEMAIN FINANCE CORP 3.875% 09/15/2028 DD 08/11/21	222.487

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 4.500% 12/15/2034 DD 11/18/14	221.021
INFRABUILD AUSTRALIA PTY 144A 14.500% 11/15/2028 DD 11/15/23	220.980
ARCOSA INC 144A 6.875% 08/15/2032 DD 08/26/24	220.784
AAR ESCROW ISSUER LLC 144A 6.750% 03/15/2029 DD 03/01/24	220.352
DELUXE CORP 144A 8.125% 09/15/2029 DD 12/03/24	220.333
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	219.980
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 6.500% 06/01/2029 DD 05/16/24	219.437
NEWELL BRANDS INC 6.625% 05/15/2032 DD 11/13/24	218.500
ALLEGiant TRAVEL CO 144A 7.250% 08/15/2027 DD 08/17/22	218.423
PHH ESCROW ISSUER LLC 144A 9.875% 11/01/2029 DD 11/06/24	218.264
TMS INTERNATIONAL CORP/DE 144A 6.250% 04/15/2029 DD 04/21/21	218.220
XHR LP 144A 6.625% 05/15/2030 DD 11/25/24	217.999
ICAHN ENTERPRISES LP / IC 144A 10.000% 11/15/2029 DD 11/20/24	217.799
SEALED AIR CORP 144A 6.500% 07/15/2032 DD 06/28/24	217.620
ROBLOX CORP 144A 3.875% 05/01/2030 DD 10/29/21	217.563
CUSHMAN & WAKEFIELD US BO 144A 6.750% 05/15/2028 DD 05/22/20	217.484
COGENT COMMUNICATIONS GRO 144A 7.000% 06/15/2027 DD 06/11/24	217.356
EVERI HOLDINGS INC 144A 5.000% 07/15/2029 DD 07/15/21	217.255
FOCUS FINANCIAL PARTNERS 144A 6.750% 09/15/2031 DD 09/17/24	216.423
BERRY GLOBAL INC 144A 5.625% 07/15/2027 DD 06/05/19	216.151
LGI HOMES INC 144A 4.000% 07/15/2029 DD 06/28/21	216.082
ARSENAL AIC PARENT LLC 144A 11.500% 10/01/2031 DD 08/18/23	216.080
MATTEL INC 5.450% 11/01/2041 DD 11/08/11	216.067
TRI POINTE HOMES INC 5.700% 06/15/2028 DD 06/10/20	215.875
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.750% 01/15/2028 DD 08/01/19	215.848
LEVIATHAN BOND LTD 144A 6.125% 06/30/2025	215.657
COMMScope TECHNOLOGIES LL 144A 5.000% 03/15/2027 DD 03/13/17	215.508
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 08/17/20	215.273
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.500% 10/01/2031 DD 09/19/24	215.163
LGI HOMES INC 144A 7.000% 11/15/2032 DD 11/15/24	215.144
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 8.125% 08/15/2029 DD 08/12/24	215.088
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.000% 03/15/2031 DD 03/23/21	215.077
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.625% 12/01/2030 DD 06/16/20	214.935
CROWN AMERICAS LLC / CROWN AME 4.750% 02/01/2026 DD 02/01/19	214.642
PEBBLEBROOK HOTEL LP / PE 144A 6.375% 10/15/2029 DD 10/03/24	214.206
SEAGATE HDD CAYMAN 4.875% 06/01/2027 DD 05/14/15	214.061
VZ SECURED FINANCING BV 144A 5.000% 01/15/2032 DD 01/20/22	213.534
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 11/22/23	212.529
MOSS CREEK RESOURCES HOLD 144A 8.250% 09/01/2031 DD 08/15/24	212.419

Naam belegging	Waarde (in euro's)
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2027 DD 09/18/17	211.860
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 08/15/2030 DD 08/10/20	211.251
ALLISON TRANSMISSION INC 144A 4.750% 10/01/2027 DD 09/26/17	210.507
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/22/20	210.053
LABL INC 144A 10.500% 07/15/2027 DD 07/01/19	209.719
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.250% 02/01/2027 DD 01/30/20	209.517
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.000% 10/15/2032 DD 10/17/24	209.501
MATIV HOLDINGS INC 144A 8.000% 10/01/2029 DD 10/07/24	209.290
BUCKEYE PARTNERS LP 5.850% 11/15/2043 DD 11/14/13	209.115
LAMAR MEDIA CORP 4.875% 01/15/2029 DD 09/15/20	208.745
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC 144A 4.875% 09/15/2028 DD 09/23/20	208.652
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/18/17	207.898
ASSUREDPARTNERS INC 144A 7.500% 02/15/2032 DD 02/14/24	207.872
BOMBARDIER INC 144A 8.750% 11/15/2030 DD 11/17/23	207.616
ATI INC 4.875% 10/01/2029 DD 09/14/21	207.003
ESC CB RITE AID CO 144A 8.000% 11/15/2026 DD 07/27/20	206.574
SPIRIT LOYALTY CAYMAN LTD 144A 8.000% 09/20/2025 DD 10/20/22	205.818
MALLINCKRODT INTERNATIONA 144A 14.750% 11/14/2028 DD 11/14/23	205.733
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 3.750% 07/15/2029 DD 01/13/21	205.412
ZAYO GROUP HOLDINGS INC 144A 6.125% 03/01/2028 DD 03/09/20	205.213
BURFORD CAPITAL GLOBAL FI 144A 9.250% 07/01/2031 DD 06/26/23	205.051
PIKE CORP 144A 8.625% 01/31/2031 DD 12/04/23	203.742
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 7.000% 01/15/2028 DD 05/23/19	203.699
NEXSTAR MEDIA INC 144A 4.750% 11/01/2028 DD 09/25/20	202.594
ION TRADING TECHNOLOGIES 144A 9.500% 05/30/2029 DD 05/28/24	202.543
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.875% 05/15/2034 DD 05/10/24	202.522
NEWMARK GROUP INC 7.500% 01/12/2029 DD 07/12/24	201.842
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.625% 12/01/2030 DD 06/16/20	201.817
CABLE ONE INC 144A 4.000% 11/15/2030 DD 11/09/20	201.733
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 8.000% 06/15/2027 DD 12/07/23	201.294
CERDIA FINANZ GMBH 144A 9.375% 10/03/2031 DD 10/03/24	200.999
STENA INTERNATIONAL SA 144A 7.625% 02/15/2031 DD 02/15/24	200.923
CARNIVAL CORP 144A 7.000% 08/15/2029 DD 08/08/23	200.902
MACY'S RETAIL HOLDINGS LL 144A 5.875% 04/01/2029 DD 03/17/21	200.799
ACUSHNET CO 144A 7.375% 10/15/2028 DD 10/03/23	199.606
GGAM FINANCE LTD 144A 8.000% 02/15/2027 DD 11/28/23	199.219
COMPASS GROUP DIVERSIFIED 144A 5.000% 01/15/2032 DD 11/17/21	198.793
BAUSCH HEALTH AMERICAS IN 144A 8.500% 01/31/2027 DD 06/01/18	198.576
JANE STREET GROUP / JSG F 144A 7.125% 04/30/2031 DD 04/24/24	198.487

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PG&E CORP VAR RT 03/15/2055 DD 09/11/24	198.210
RITCHIE BROS HOLDINGS INC 144A 6.750% 03/15/2028 DD 03/15/23	197.452
HOWDEN UK REFINANCE PLC / 144A 8.125% 02/15/2032 DD 02/15/24	197.254
ILIAD SA REGS 2.375% 06/17/2026	197.195
STENA INTERNATIONAL SA 144A 7.250% 01/15/2031 DD 01/24/24	197.054
PLANET FINANCIAL GROUP LL 144A 10.500% 12/15/2029 DD 12/10/24	196.597
GLOBAL AUTO HOLDINGS LTD/ 144A 11.500% 08/15/2029 DD 11/29/24	196.554
ACURIS FINANCE US INC / A 144A 5.000% 05/01/2028 DD 05/13/21	196.542
CALDERYS FINANCING II LLC 144A 11.750% 06/01/2028 DD 07/16/24	196.414
HOWDEN UK REFINANCE PLC / 144A 7.250% 02/15/2031 DD 02/15/24	196.278
FLUTTER TREASURY DAC 144A 6.375% 04/29/2029 DD 04/29/24	196.068
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 7.125% 10/01/2027 DD 08/30/22	195.850
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 10/15/2028 DD 10/27/21	195.726
VIASAT INC 144A 6.500% 07/15/2028 DD 06/24/20	195.688
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.500% 07/01/2027 DD 06/18/20	195.648
WILLIAMS SCOTSMAN INC 144A 6.625% 06/15/2029 DD 06/28/24	195.442
CENTRAL GARDEN & PET CO 4.125% 10/15/2030 DD 10/16/20	195.221
INEOS FINANCE PLC 144A 6.750% 05/15/2028 DD 02/16/23	195.058
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.250% 01/15/2029 DD 12/07/23	195.031
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 7.750% 04/15/2032 DD 04/03/24	194.627
CLEAN HARBORS INC 144A 6.375% 02/01/2031 DD 01/24/23	194.453
STUDIO CITY CO LTD 144A 7.000% 02/15/2027 DD 02/16/22	193.914
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 5.500% 12/15/2027 DD 07/13/20	193.833
NEWELL BRANDS INC 6.375% 09/15/2027 DD 09/14/22	193.780
SALLY HOLDINGS LLC / SALLY CAP 6.750% 03/01/2032 DD 02/27/24	193.476
CENTURY COMMUNITIES INC 6.750% 06/01/2027 DD 12/01/19	193.254
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS 144A 6.375% 06/15/2030 DD 06/09/22	193.151
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 4.875% 06/01/2028 DD 06/08/21	193.143
BURFORD CAPITAL GLOBAL FI 144A 6.250% 04/15/2028 DD 04/05/21	193.093
GOTO GROUP INC 144A 5.500% 05/01/2028 DD 02/05/24	193.029
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH 144A 7.625% 07/15/2028 DD 07/15/20	192.995
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 6.625% 07/15/2032 DD 06/06/24	192.935
JEFFERIES FINANCE LLC / J 144A 6.625% 10/15/2031 DD 10/21/24	192.837
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 08/12/20	192.689
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 3.875% 10/15/2030 DD 03/22/24	192.685
HARBOUR ENERGY PLC 144A 5.500% 10/15/2026 DD 10/18/21	192.414
FIRST QUANTUM MINERALS LT 144A 6.875% 10/15/2027 DD 10/01/20	192.230
VIDEOTRON LTD 144A 5.125% 04/15/2027 DD 04/13/17	192.199
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 5.875% 05/15/2026 DD 05/16/19	192.087

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MCLAREN FINANCE PLC 144A 7.500% 08/01/2026 DD 08/02/21	192.065
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 04/15/2027 DD 04/10/19	191.952
UWM HOLDINGS LLC 144A 6.625% 02/01/2030 DD 12/10/24	191.950
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 6.750% 05/15/2034 DD 05/17/24	191.755
WESTERN DIGITAL CORP 4.750% 02/15/2026 DD 02/13/18	191.281
SIGMA HOLDCO BV 144A 7.875% 05/15/2026 DD 05/09/18	191.159
SOTHEBY'S 144A 7.375% 10/15/2027 DD 10/02/19	190.991
ENERGEAN ISRAEL FINANCE L 144A 5.875% 03/30/2031	190.669
ADIANT GLOBAL HOLDINGS LT 144A 4.875% 08/15/2026 DD 08/19/16	190.297
UNITED NATURAL FOODS INC 144A 6.750% 10/15/2028 DD 10/22/20	190.277
CEMEX SAB DE CV 144A VAR RT 12/31/2049 DD 06/08/21	189.894
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.500% 03/01/2028 DD 09/01/20	189.756
NAVIENT CORP 5.000% 03/15/2027 DD 01/27/20	189.311
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 5.875% 09/01/2030 DD 08/29/22	188.247
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 11/01/2028 DD 10/16/18	187.041
FIRSTCASH INC 144A 5.625% 01/01/2030 DD 12/13/21	186.078
WYNN MACAU LTD 144A 5.625% 08/26/2028 DD 08/26/20	186.013
WILDFIRE INTERMEDIATE HOL 144A 7.500% 10/15/2029 DD 09/26/24	185.831
PROG HOLDINGS INC 144A 6.000% 11/15/2029 DD 11/26/21	185.480
NEW FORTRESS ENERGY INC 144A 8.750% 03/15/2029 DD 03/08/24	184.988
SOCIETE GENERALE SA 144A VAR RT 01/19/2055 DD 01/19/24	184.198
LABL INC 144A 9.500% 11/01/2028 DD 04/03/23	183.732
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 4.950% 07/15/2029 DD 04/12/19	183.376
EAGLE INTERMEDIATE GLOBAL 144A 7.500% 05/01/2025 DD 05/04/18	182.521
MIWD HOLDCO II LLC / MIWD 144A 5.500% 02/01/2030 DD 01/19/22	182.432
CUSHMAN & WAKEFIELD US BO 144A 8.875% 09/01/2031 DD 08/24/23	181.943
BATH & BODY WORKS INC 144A 9.375% 07/01/2025 DD 06/18/20	181.676
API GROUP DE INC 144A 4.750% 10/15/2029 DD 10/21/21	181.657
TEGNA INC 5.000% 09/15/2029 DD 09/13/19	180.633
COMMSCOPE LLC 144A 6.000% 03/01/2026 DD 02/19/19	180.409
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 4.125% 03/31/2029 DD 03/24/21	180.172
HANESBRANDS INC 144A 9.000% 02/15/2031 DD 02/14/23	180.134
GOEASY LTD 144A 9.250% 12/01/2028 DD 11/28/23	180.117
HERTZ CORP/THE 144A 12.625% 07/15/2029 DD 06/28/24	180.056
TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 01/15/2030 DD 12/01/21	179.393
TRANSOCEAN AQUILA LTD 144A 8.000% 09/30/2028 DD 10/11/23	179.244
CABLEVISION LIGHTPATH LLC 144A 5.625% 09/15/2028 DD 09/29/20	179.174
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.250% 02/15/2031 DD 12/03/20	179.141
HERENS HOLDCO SARL 144A 4.750% 05/15/2028 DD 05/14/21	178.213

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NCL CORP LTD 144A 8.125% 01/15/2029 DD 10/18/23	178.097
KONTOOR BRANDS INC 144A 4.125% 11/15/2029 DD 11/18/21	177.873
GRIFOLS SA 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/05/21	177.485
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 4.625% 05/01/2028 DD 04/30/21	177.273
SMYRNA READY MIX CONCRETE 144A 8.875% 11/15/2031 DD 11/20/23	177.195
MIDCAP FINANCIAL ISSUER T 144A 5.625% 01/15/2030 DD 06/30/21	177.013
STONEX GROUP INC 144A 7.875% 03/01/2031 DD 03/01/24	176.741
MELCO RESORTS FINANCE LTD 144A 5.375% 12/04/2029 DD 12/04/19	176.322
VELOCITY VEHICLE GROUP LL 144A 8.000% 06/01/2029 DD 06/06/24	175.744
STAR PARENT INC 144A 9.000% 10/01/2030 DD 09/28/23	175.524
NORDSTROM INC 4.375% 04/01/2030 DD 11/06/19	175.362
USI INC/NY 144A 7.500% 01/15/2032 DD 12/29/23	174.780
ZIGGO BOND CO BV 144A 5.125% 02/28/2030 DD 02/11/20	174.024
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 4.375% 02/01/2031 DD 02/02/21	173.896
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 4.125% 08/15/2026 DD 08/12/19	173.829
VFH PARENT LLC / VALOR CO 144A 7.500% 06/15/2031 DD 06/21/24	173.826
CORNERSTONE BUILDING BRAN 144A 6.125% 01/15/2029 DD 09/24/20	173.211
MCGRAW-HILL EDUCATION INC 144A 7.375% 09/01/2031 DD 08/06/24	172.951
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 7.375% 03/01/2031 DD 02/17/23	172.914
BEAZER HOMES USA INC 144A 7.500% 03/15/2031 DD 03/15/24	171.690
GGAM FINANCE LTD 144A 6.875% 04/15/2029 DD 04/02/24	171.187
MODIVCARE INC 144A 5.000% 10/01/2029 DD 08/24/21	170.380
MASTERBRAND INC 144A 7.000% 07/15/2032 DD 06/27/24	170.165
AMWINS GROUP INC 144A 6.375% 02/15/2029 DD 02/15/24	170.037
INSIGHT ENTERPRISES INC 144A 6.625% 05/15/2032 DD 05/20/24	169.953
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 6.375% 03/15/2037 DD 03/12/07	169.470
NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 06/01/2026 DD 05/22/19	169.227
ENERGIZER HOLDINGS INC 144A 6.500% 12/31/2027 DD 03/08/22	169.216
WAYFAIR LLC 144A 7.250% 10/31/2029 DD 10/08/24	168.916
NRG ENERGY INC 144A 3.875% 02/15/2032 DD 08/23/21	168.685
CEMEX SAB DE CV 144A 3.875% 07/11/2031 DD 01/12/21	168.482
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.750% 08/15/2027 DD 03/08/19	168.035
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.000% 11/15/2031 DD 05/13/21	167.923
VIASAT INC 144A 7.500% 05/30/2031 DD 09/28/23	167.838
CHEMOURS CO/THE 144A 4.625% 11/15/2029 DD 08/18/21	167.808
CEC ENTERTAINMENT LLC 144A 6.750% 05/01/2026 DD 04/23/21	167.653
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 6.750% 10/15/2027 DD 10/11/19	167.603
OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.000% 02/01/2028 DD 08/01/23	167.383
UNITED WHOLESALE MORTGAGE 144A 5.750% 06/15/2027 DD 11/22/21	166.931

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.375% 02/01/2028 DD 01/29/18	166.710
LD HOLDINGS GROUP LLC 144A 6.125% 04/01/2028 DD 03/26/21	166.655
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.050% 04/01/2045 DD 11/12/14	165.978
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 11/01/2033 DD 11/22/21	165.934
CLEAN HARBORS INC 144A 4.875% 07/15/2027 DD 07/02/19	165.563
PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 6.125% 09/30/2032 DD 09/17/24	165.254
GRAPHIC PACKAGING INTERNA 144A 4.750% 07/15/2027 DD 06/25/19	164.962
CHAMPIONS FINANCING INC 144A 8.750% 02/15/2029 DD 02/23/24	164.812
CVR PARTNERS LP / CVR NIT 144A 6.125% 06/15/2028 DD 06/23/21	164.448
US FOODS INC 144A 5.750% 04/15/2033 DD 10/03/24	164.186
CSC HOLDINGS LLC 144A 6.500% 02/01/2029 DD 01/31/19	162.177
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	161.722
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.750% 11/15/2031 DD 11/04/21	161.561
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2046 DD 03/30/16	161.316
DUN & BRADSTREET CORP/THE 144A 5.000% 12/15/2029 DD 12/20/21	160.939
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 2.875% 10/15/2026 DD 10/05/21	160.356
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 6.484% 10/23/2045 DD 10/23/16	159.833
ATI INC 4.875% 10/01/2029 DD 09/14/21	159.163
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 4.625% 11/15/2029 DD 11/19/21	157.279
TRINSEO MATERIALS OPERATI 144A 5.375% 09/01/2025 DD 08/29/17	155.664
COMMERCIAL METALS CO 4.125% 01/15/2030 DD 01/28/22	155.325
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 4.375% 02/15/2030 DD 09/20/19	154.811
LEEWARD RENEWABLE ENERGY 144A 4.250% 07/01/2029 DD 07/08/21	154.680
ARKO CORP 144A 5.125% 11/15/2029 DD 10/21/21	153.755
ENDO FINANCE HOLDINGS INC 144A 8.500% 04/15/2031 DD 04/23/24	153.481
RAIN CARBON INC 144A 12.250% 09/01/2029 DD 08/17/23	153.099
RESIDEO FUNDING INC 144A 4.000% 09/01/2029 DD 08/26/21	153.084
XEROX HOLDINGS CORP 144A 5.000% 08/15/2025 DD 08/06/20	152.835
COMMERCIAL METALS CO 4.375% 03/15/2032 DD 01/28/22	151.338
DIAMOND FOREIGN ASSET CO 144A 8.500% 10/01/2030 DD 09/21/23	150.323
AXALTA COATING SYSTEMS DU 144A 7.250% 02/15/2031 DD 11/17/23	149.901
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST 144A 7.750% 12/01/2029 DD 12/10/24	148.915
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 7.250% 07/15/2028 DD 06/22/23	148.744
1375209 BC LTD 144A 9.000% 01/30/2028 DD 09/30/22	148.608
TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 06/15/2028 DD 06/16/20	147.869
ALTICE FRANCE HOLDING SA REGS 4.000% 02/15/2028	147.812
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.000% 01/30/2028 DD 12/30/19	147.636
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 6.625% 03/15/2032 DD 03/07/24	147.231
CELANESE US HOLDINGS LLC VAR RT 07/15/2032 DD 07/14/22	147.180

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CORONADO FINANCE PTY LTD 144A 9.250% 10/01/2029 DD 10/02/24	146.903
ILLUMINATE BUYER LLC / IL 144A 9.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	146.674
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 6.875% 01/15/2030 DD 08/01/24	145.838
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC 144A 6.750% 02/15/2027 DD 02/04/22	144.910
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 6.500% 03/15/2027 DD 03/15/19	144.712
ALTICE FRANCE SA 144A 5.125% 07/15/2029 DD 04/27/21	144.638
TRANSOCEAN POSEIDON LTD 144A 6.875% 02/01/2027 DD 02/01/19	144.616
CIMPRESS PLC 144A 7.375% 09/15/2032 DD 09/26/24	143.741
MERLIN ENTERTAINMENTS LTD 144A 5.750% 06/15/2026 DD 05/09/18	143.663
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 4.500% 01/15/2029 DD 11/27/20	143.650
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.500% 11/01/2025 DD 10/17/17	143.234
DIRECTV FINANCING LLC 144A 8.875% 02/01/2030 DD 01/24/24	142.546
ALTICE FRANCE SA 144A 5.500% 01/15/2028 DD 09/27/19	142.413
CVS HEALTH CORP VAR RT 12/10/2054 DD 12/10/24	142.038
AXALTA COATING SYSTEMS LL 144A 4.750% 06/15/2027 DD 06/15/20	141.990
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 7.000% 01/15/2031 DD 12/20/24	141.813
POST HOLDINGS INC 144A 6.375% 03/01/2033 DD 08/22/24	141.796
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 4.375% 02/01/2029 DD 01/19/21	141.163
NEWFOLD DIGITAL HOLDINGS 144A 6.000% 02/15/2029 DD 02/10/21	140.753
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 08/15/2030 DD 02/18/20	140.425
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 4.000% 01/15/2028 DD 10/31/19	138.813
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.125% 12/01/2030 DD 06/16/20	138.747
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.250% 05/01/2028 DD 10/23/19	137.433
JELD-WEN INC 144A 4.875% 12/15/2027 DD 12/14/17	137.066
SYNTHOMER PLC REGS 3.875% 07/01/2025	136.820
VERTIV GROUP CORP 144A 4.125% 11/15/2028 DD 10/22/21	136.720
SCRIPPS ESCROW INC 144A 5.875% 07/15/2027 DD 07/26/19	136.385
AMSTED INDUSTRIES INC 144A 4.625% 05/15/2030 DD 12/16/19	136.255
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 4.800% 05/15/2030 DD 01/31/20	136.080
CSC HOLDINGS LLC 144A 3.375% 02/15/2031 DD 08/17/20	135.473
SERVICE PROPERTIES TRUST 5.500% 12/15/2027 DD 11/20/20	135.460
DT MIDSTREAM INC 144A 4.125% 06/15/2029 DD 06/09/21	135.281
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 10.500% 04/15/2029 DD 03/22/24	134.524
TRAVEL + LEISURE CO 144A 4.625% 03/01/2030 DD 12/13/19	134.435
ENERGEAN ISRAEL FINANCE L 144A 5.375% 03/30/2028	134.069
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 10.500% 05/15/2027 DD 11/15/19	133.715
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 7.500% 09/15/2027 DD 09/17/19	133.677
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/08/22	133.271
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 144A 12.750% 12/31/2028 DD 05/03/23	133.156

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 3.750% 03/15/2029 DD 03/23/21	132.912
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 4.000% 02/15/2027 DD 01/24/20	131.820
KENNEDY-WILSON INC 4.750% 03/01/2029 DD 02/11/21	131.014
SPIRIT LOYALTY CAYMAN LTD 144A 8.000% 09/20/2025 DD 09/17/20	130.975
VORTEX OPCO LLC 144A 8.000% 04/30/2030 DD 08/22/24	130.789
SKILLSOFT CORP	130.202
XEROX HOLDINGS CORP 144A 8.875% 11/30/2029 DD 03/20/24	130.025
MERCER INTERNATIONAL INC 144A 12.875% 10/01/2028 DD 09/21/23	129.944
ARD FINANCE SA 144A 6.500% 06/30/2027 DD 11/20/19	129.492
CHOBANI HOLDCO II LLC 144A 8.750% 10/01/2029 DD 10/22/24	127.658
GOTO GROUP INC 144A 5.500% 05/01/2028 DD 02/05/24	126.637
DYE & DURHAM LTD 144A 8.625% 04/15/2029 DD 04/11/24	126.601
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.200% 07/18/2036 DD 07/18/06	126.111
SEALED AIR CORP 144A 6.875% 07/15/2033 DD 07/01/03	125.698
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 3.875% 05/15/2032 DD 11/16/21	125.073
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 7.750% 02/15/2028 DD 01/30/23	124.550
REGAL REXNORD CORP 6.300% 02/15/2030 DD 02/15/24	124.161
BLUE RACER MIDSTREAM LLC 144A 7.250% 07/15/2032 DD 05/28/24	124.014
CHAMP ACQUISITION CORP 144A 8.375% 12/01/2031 DD 11/25/24	123.138
GATES CORP/DE 144A 6.875% 07/01/2029 DD 06/04/24	122.780
BOMBARDIER INC 144A 7.000% 06/01/2032 DD 06/05/24	122.775
NABORS INDUSTRIES INC 144A 9.125% 01/31/2030 DD 11/20/23	122.762
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 7.125% 02/01/2032 DD 02/01/24	122.227
MAUSER PACKAGING SOLUTION 144A 9.250% 04/15/2027 DD 02/10/23	122.141
EMRLD BORROWER LP / EMERA 144A 6.750% 07/15/2031 DD 07/08/24	121.540
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 4.100% 10/01/2046 DD 07/21/16	121.494
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 9.500% 06/01/2028 DD 05/03/23	121.473
ENERSYS 144A 6.625% 01/15/2032 DD 01/11/24	121.327
GRAPHIC PACKAGING INTERNA 144A 6.375% 07/15/2032 DD 05/13/24	121.083
NRG ENERGY INC 5.750% 01/15/2028 DD 07/15/18	120.287
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 5.125% 12/15/2026 DD 12/16/19	120.065
NRG ENERGY INC 144A 5.750% 07/15/2029 DD 07/15/24	119.227
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.750% 07/15/2027 DD 07/15/20	118.421
POST HOLDINGS INC 144A 6.250% 10/15/2034 DD 10/09/24	117.593
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/01/2028 DD 11/19/19	117.538
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 12/15/2027 DD 12/12/17	117.448
COGENT COMMUNICATIONS GRO 144A 3.500% 05/01/2026 DD 05/07/21	116.872
QVC INC 144A 6.875% 04/15/2029 DD 09/25/24	114.758
KROGER CO/THE 5.650% 09/15/2064 DD 08/27/24	113.700

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROCKET SOFTWARE INC 144A 6.500% 02/15/2029 DD 02/02/21	113.661
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.875% 04/01/2027 DD 03/21/19	113.573
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.750% 03/01/2030 DD 09/01/20	112.894
LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.250% 02/01/2030 DD 02/02/00	112.262
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 6.625% 04/15/2029 DD 04/13/22	111.794
CIENA CORP 144A 4.000% 01/31/2030 DD 01/18/22	110.947
FIRST STUDENT BIDCO INC / 144A 4.000% 07/31/2029 DD 07/21/21	110.798
WABASH NATIONAL CORP 144A 4.500% 10/15/2028 DD 10/06/21	110.235
LAMAR MEDIA CORP 4.000% 02/15/2030 DD 06/15/20	109.901
PRESTIGE BRANDS INC 144A 3.750% 04/01/2031 DD 03/01/21	105.993
NAVIENT CORP 5.625% 08/01/2033 DD 07/21/03	104.455
NRG ENERGY INC 144A 7.000% 03/15/2033 DD 03/09/23	104.242
VERITIV OPERATING CO 144A 10.500% 11/30/2030 DD 11/30/23	104.006
NOVELIS CORP 144A 3.875% 08/15/2031 DD 08/11/21	103.934
ALLEN MEDIA LLC / ALLEN M 144A 10.500% 02/15/2028 DD 02/10/20	103.869
XEROX HOLDINGS CORP 144A 5.500% 08/15/2028 DD 08/06/20	103.546
EVERGREEN ACQCO 1 LP / TV 144A 9.750% 04/26/2028 DD 02/06/23	102.551
MICHAELS COS INC/THE 144A 7.875% 05/01/2029 DD 04/15/21	102.517
BRINKER INTERNATIONAL INC 144A 8.250% 07/15/2030 DD 06/27/23	101.980
AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGA 5.500% 05/20/2025 DD 12/28/16	101.736
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 7.875% 12/01/2030 DD 11/21/23	101.643
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.375% 11/15/2033 DD 05/15/04	101.552
MINERAL RESOURCES LTD 144A 9.250% 10/01/2028 DD 10/03/23	101.320
VICTRA HOLDINGS LLC / VIC 144A 8.750% 09/15/2029 DD 09/18/24	100.971
UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A 5.875% 04/15/2029 DD 10/28/20	100.945
TARGA RESOURCES CORP 6.500% 02/15/2053 DD 01/09/23	100.902
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.875% 04/01/2027 DD 03/21/19	99.983
TENET HEALTHCARE CORP 6.875% 11/15/2031 DD 11/06/01	99.940
HERTZ CORP 144A ESCROW 6.000% 01/15/2028 DD 11/25/19	99.590
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.950% 02/15/2027 DD 01/13/17	99.304
SUNOCO LP 144A 7.000% 05/01/2029 DD 04/30/24	99.152
IRON MOUNTAIN INC 144A 7.000% 02/15/2029 DD 05/15/23	98.674
PHINIA INC 144A 6.750% 04/15/2029 DD 04/04/24	98.504
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 7.000% 03/15/2028 DD 03/16/98	97.102
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 6.500% 10/15/2027 DD 10/11/19	97.061
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 8.500% 05/15/2027 DD 04/01/19	96.703
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 7.750% 02/01/2028 DD 01/16/20	96.690
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.750% 05/01/2028 DD 04/21/20	96.550
AMC ENTERTAINMENT HOLDING 144A 10.000% 06/15/2026 DD 07/31/20	96.215

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 3.625% 01/15/2029 DD 08/12/20	95.968
CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT 144A 4.750% 02/01/2028 DD 01/28/20	95.793
BOMBARDIER INC 144A 7.125% 06/15/2026 DD 06/08/21	94.988
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.750% 07/15/2027 DD 07/03/19	94.371
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 4.875% 06/01/2027 DD 12/06/19	94.101
ARTERA SERVICES LLC 144A 8.500% 02/15/2031 DD 02/09/24	93.083
MACY'S RETAIL HOLDINGS LL 144A 5.875% 03/15/2030 DD 03/10/22	92.393
BAUSCH HEALTH AMERICAS IN 144A 9.250% 04/01/2026 DD 03/26/18	92.385
YUM! BRANDS INC 144A 4.750% 01/15/2030 DD 09/11/19	92.355
ZIGGO BOND CO BV REGS 3.375% 02/28/2030	91.731
NEWFOLD DIGITAL HOLDINGS 144A 11.750% 10/15/2028 DD 10/18/23	90.536
QVC INC 5.450% 08/15/2034 DD 08/21/14	89.300
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/05/21	88.722
CVR ENERGY INC 144A 5.750% 02/15/2028 DD 01/27/20	88.249
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 5.000% 02/15/2032 DD 11/19/21	88.089
CALPINE CORP 144A 5.250% 06/01/2026 DD 05/31/16	87.771
ONEMAIN FINANCE CORP 4.000% 09/15/2030 DD 12/17/20	85.829
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.375% 02/01/2032 DD 08/13/21	84.317
GAP INC/THE 144A 3.875% 10/01/2031 DD 09/27/21	83.507
VORTEX OPCO LLC 144A VAR RT 04/30/2030 DD 09/03/24	81.878
TARGA RESOURCES CORP 4.950% 04/15/2052 DD 04/06/22	81.561
OPENLANE INC 144A 5.125% 06/01/2025 DD 05/31/17	79.766
EXELA INTERMEDIATE LLC / 144A 11.500% 04/15/2026 DD 01/15/23	77.753
TEIDE PTE LTD COMMON STOCK	75.427
ENOVA INTERNATIONAL INC 144A 9.125% 08/01/2029 DD 08/12/24	75.330
AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 144A 8.625% 09/30/2027 DD 08/23/22	75.106
TEIDE/WIZINK/MULCEN 3/22 TL 0.000%	74.986
FORTRESS INTERMEDIATE 3 I 144A 7.500% 06/01/2031 DD 05/16/24	73.854
CENTRAL PARENT LLC / CDK 144A 8.000% 06/15/2029 DD 08/09/23	73.514
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 4.800% 03/01/2050 DD 10/24/19	72.696
SEALED AIR CORP/SEALED AI 144A 6.125% 02/01/2028 DD 01/31/23	72.670
ANYWHERE REAL ESTATE GROU 144A 5.250% 04/15/2030 DD 01/10/22	72.629
GRAY TELEVISION INC 144A 10.500% 07/15/2029 DD 06/03/24	72.426
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 7.500% 07/15/2038 DD 06/27/08	71.936
SERVICE PROPERTIES TRUST 8.375% 06/15/2029 DD 06/03/24	70.073
GRAY TELEVISION INC 144A 7.000% 05/15/2027 DD 11/16/18	70.059
CONSOLIDATED COMMUNICATIO 144A 6.500% 10/01/2028 DD 10/02/20	69.681
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.625% 07/15/2032 DD 06/22/20	69.189
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 4.250% 10/15/2027 DD 10/15/20	69.136

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.800% 11/18/2044 DD 11/18/14	68.980
TGNR INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.500% 10/15/2029 DD 10/04/21	67.651
HLF FINANCING SARL LLC / 144A 4.875% 06/01/2029 DD 05/20/21	67.600
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 14.000% 10/15/2030 DD 09/30/22	67.166
ATS CORP 144A 4.125% 12/15/2028 DD 12/29/20	67.135
TPC HOLDINGS INC	66.753
GO DADDY OPERATING CO LLC 144A 3.500% 03/01/2029 DD 02/25/21	66.169
WMG ACQUISITION CORP 144A 3.875% 07/15/2030 DD 06/29/20	65.997
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.250% 04/30/2031 DD 04/06/21	64.611
ATKORE INC 144A 4.250% 06/01/2031 DD 05/26/21	63.981
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.500% 08/15/2048 DD 08/09/18	62.964
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 4.125% 04/15/2030 DD 03/22/24	54.613
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4.375% 03/01/2031 DD 02/08/21	53.343
EYECARE PARTNERS 4/24 THIRD OU 0.000% 11/30/2028 DD 04/10/24	53.030
COUGAR JV SUBSIDIARY LLC 144A 8.000% 05/15/2032 DD 05/17/24	50.104
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.150% 04/01/2033 DD 04/04/23	49.323
ALTAGAS LTD 144A VAR RT 10/15/2054 DD 09/23/24	48.550
FORTREA HOLDINGS INC 144A 7.500% 07/01/2030 DD 06/27/23	48.366
HAH GROUP HOLDING CO LLC 144A 9.750% 10/01/2031 DD 09/24/24	48.324
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 6.250% 05/15/2026 DD 04/01/19	48.273
UNITED RENTALS NORTH AMER 144A 6.125% 03/15/2034 DD 03/11/24	47.908
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 5.375% 04/15/2027 DD 04/15/18	47.770
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 6.500% 04/01/2027 DD 10/01/17	47.752
PARAMOUNT GLOBAL VAR RT 03/30/2062 DD 03/29/22	46.672
CHURCHILL DOWNS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/27/17	46.578
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 5.000% 03/01/2030 DD 02/11/20	45.900
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2029 DD 09/09/19	45.891
DIVERSIFIED HEALTHCARE TR 144A 0.000% 01/15/2026 DD 12/21/23	45.440
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.625% 03/01/2028 DD 11/26/19	45.400
COTY INC 144A 5.000% 04/15/2026 DD 04/21/21	45.294
OWENS & MINOR INC 144A 6.625% 04/01/2030 DD 03/29/22	45.275
MERITAGE HOMES CORP 144A 3.875% 04/15/2029 DD 04/15/21	45.119
PARKER DRILLING CO	44.983
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 5.000% 10/01/2029 DD 08/19/21	44.093
POST HOLDINGS INC 144A 4.500% 09/15/2031 DD 03/10/21	43.257
SIRIUS XM RADIO LLC 144A 4.125% 07/01/2030 DD 06/11/20	42.141
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 5.375% 06/15/2029 DD 06/15/21	41.767
RITE AID CO 144A ESC 8.000% 10/18/2024 DD 06/12/24	37.921
NRG ENERGY INC 144A 3.875% 02/15/2032 DD 08/23/21	36.267

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.000% 09/30/2034 DD 09/30/05	34.414
ASP UNIFRAX HOLDINGS INC 144A 7.100% 09/30/2029 DD 09/30/24	33.451
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 3.375% 06/15/2026 DD 06/28/21	32.751
RITE AID CORP 15.000% 08/30/2031 DD 08/30/24	27.248
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 5.000% 02/15/2027 DD 02/07/17	23.627
CHEMOURS CO/THE 144A 8.000% 01/15/2033 DD 11/27/24	23.589
ARAMARK SERVICES INC 144A 5.000% 02/01/2028 DD 01/18/18	23.461
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 06/01/2029 DD 05/21/19	23.359
ONEMAIN FINANCE CORP 5.375% 11/15/2029 DD 11/07/19	23.211
RITE AID 1.5L NOTES 144A VAR RT 08/30/2031 DD 08/30/24	22.669
SEAGATE HDD CAYMAN 4.091% 06/01/2029 DD 06/18/20	22.514
VIDEOTRON LTD 144A 3.625% 06/15/2029 DD 06/17/21	22.424
RITE AID EQUITY	21.946
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 5.375% 01/15/2029 DD 12/04/20	21.165
NRG ENERGY INC 144A 3.625% 02/15/2031 DD 12/02/20	21.112
RITE AID CORP 144A VAR RT 08/30/2031 DD 08/30/24	19.070
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 3.875% 01/15/2029 DD 12/30/20	17.746
K HOVNANIAN ENTERPRISES I 144A 5.000% 02/01/2040 DD 02/01/18	16.321
CORNERSTONE CHEMICAL	12.215
SANCHEZ ENERGY CORP ESCROW ` 7.750% 06/15/2021 DD 06/15/14	11.951
AUDACY CAPITAL LLC 144A 6.750% 03/31/2029 DD 03/25/21	10.864
SANCHEZ ENERGY CORP ESCROW 6.125% 01/15/2023 DD 02/23/15	9.416
DIGICEL HLDGS BERMUDA LTD PFD CL A	9.290
DIGICEL GROUP HOLDINGS LT 144A 0.000% 12/31/2030 DD 11/14/23	7.995
TEIDE/WIZINK/MULCEN 3/22 2ND L 0.000%	7.770
CHPPR HLDGS INC WTS EXP 06/28/2029	6.608
TRANSOCEAN INC 144A 8.750% 02/15/2030 DD 01/31/23	6.349
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP	5.715
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	3.085
CLOUD PEAK ENERGY RES ESCROW 6.375% 03/15/2024 DD 03/11/14	2.173
RITE AID CORP 15.000% 08/30/2031 DD 08/30/24	1.764
ATD COMMON STOCK	1.224
VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS 144A 8.125% 11/15/2024 DD 11/07/19	582
DIGICEL GROUP HOLDINGS LT 144A 0.000% 12/31/2030 DD 11/14/23	460
CMB TECH NV	221
DIGICEL GROUP HOLDINGS LT 144A 0.000% 12/31/2030 DD 11/14/23	187
INTELSAT EMERGENCE WTS (TO SUB FOR ORD)	3
CHC GROUP LLC	2
NORTHWEST ACQUISITIONS UL 144A 7.125% 11/01/2022 DD 10/23/17	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NORTHWEST ACQUISITIONS UL 144A 7.125% 11/01/2022 DD 10/23/17	-
ENDO LUXEM ESC 144A 6.125% 04/01/2029 DD 03/25/21	-
CHESAPEAKEOILFIELD 6.625% 11/15/2019 DD 05/15/13	-
ESC CB144A HIGH RIDGE ESCROW 8.875% 03/15/2025 DD 03/22/17	-
MURRAY ENERGY CORP 144A 12.000% 04/15/2024 DD 06/29/18	-
PAR PHARMAC ESC 144A 7.500% 04/01/2027 DD 03/28/19	-
LBI COMMERCIAL PAPER 0.000% 12/12/2031 DD 04/01/09	-
CCI/CONSUMER CELLULAR 12/20 TL 0.000% 12/17/2027 DD 11/12/20	-
ESC LEHMAN BRTH HLD	-
UTEX INDUSTRIES WTS	-
MWO HOLDINGS LLC	-
AMERICAN MEDIA INC COM 144A	-
CHPPR HLDGS INC WTS EXP 12/31/2049	-
CHPPR HLDGS INC WTS EXP 12/31/2049	-
CLOUD PEAK ENERGY INC	-
ENDO GUC TR/UT CL A-1 144A	-
Totaal beleggingen (obligaties, aandelen en onderhandse leningen)	2.157.987.422

2.9. Achmea IM 20 Year Overlay Fund

TABEL 2.9.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	140.864.027
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - Z	332.364.094
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	473.228.121

2.10. Achmea IM 30 Year Overlay Fund

TABEL 2.10.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	160.428.475
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - Z	473.437.095
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	633.865.570

2.11. Achmea IM 40 Year Overlay Fund

TABEL 2.11.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	46.954.676
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - Z	121.065.551
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	168.020.227

2.12. Achmea IM 50 Year Overlay Fund

TABEL 2.12.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	15.162.448
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - Z	25.969.793
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	41.132.241

2.13. Achmea IM Duration Matching Fund

TABEL 2.13.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2027	43.145.100
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - Z	135.885.195
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	179.030.295

2.14. Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

TABEL 2.14.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Euro Green Bond Fund	1.095.878.425
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - Z	861.858
Totaal beleggingen (obligaties)	1.096.740.283

3. Verklaringen van de AIFMD Bewaarder

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

Vanaf de volgende pagina zijn van de onderstaande fondsen de verklaring van de AIFMD Bewaarder opgenomen.

- Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund;
- Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged;
- Achmea IM ESG Global Equity Fund;
- Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged;
- Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund;
- Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged;
- Achmea IM Long Duration Bond Fund
- Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged;
- Achmea IM 20 Year Overlay Fund;
- Achmea IM 30 Year Overlay Fund;
- Achmea IM 40 Year Overlay Fund;
- Achmea IM 50 Year Overlay Fund;
- Achmea IM Duration Matching Fund;
- Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund.



3.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Global Multi Factor Equity Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Multi Factor Equity Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.2. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Global Multi Factor Equity Fund
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.3. Achmea IM ESG Global Equity Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

ESG Global Equity Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management ESG Global Equity Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.4. Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Global Enhanced Equity Fund
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Enhanced Equity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.5. Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Euro Inflation Linked Bond Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Inflation Linked Bond Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.6. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Investment Grade Credit Pool
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Investment Grade Credit Pool EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.7. Achmea IM Long Duration Bond Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Long Duration Bond Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Long Duration Bond Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.8. Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Global High Yield Fund EUR
hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global High Yield Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.9. Achmea IM 20 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

20 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 20 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.10. Achmea IM 30 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

30 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 30 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.11. Achmea IM 40 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

40 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 40 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.12. Achmea IM 50 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

50 Year Overlay Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management 50 Year Overlay Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.13. Achmea IM Duration Matching Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

Duration Matching Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Duration Matching Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV

3.14. Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund

Verklaring bewaarder 2024

Achmea IM

ESG Diversified
Fixed Income Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management ESG Diversified Fixed Income Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 8 april 2025

BNY Mellon SA/NV